

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ  
Кафедра экономической безопасности, учета, анализа и аудита

ДОПУЩЕНО К ЗАЩИТЕ В  
ГЭК И ПРОВЕРЕНО НА  
ОБЪЕМ ЗАИМСТВОВАНИЯ  
И.о. заведующего кафедрой  
канд. экон. наук, доцент  
\_\_\_\_\_ Д.Л. Скипин  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 2016

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**  
**УЧЕТ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОГО КАПИТАЛА И КОНТРОЛЬ**  
**ЭФФЕКТИВНОСТИ ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ**  
(магистерская диссертация)  
38.04.01 Экономика: Учет, анализ и аудит

Выполнил  
Студент 2 курса  
очной формы обучения

Толчеева  
Алина  
Александровна

Научный руководитель  
канд. экон. наук, доцент

Руф  
Юлия  
Николаевна

Рецензент  
Директор  
ООО "ЭКО-Н Сервис"

Буженко  
Оксана  
Викторовна

Тюмень 2016

Работа выполнена на кафедре экономической безопасности, учета, анализа и аудита

Финансово-экономического института ТюмГУ  
по направлению «Экономика»,  
магистерская программа «Учет, анализ и аудит»

Защита в ГЭК

протокол от \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_

оценка \_\_\_\_\_

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
ГЛАВА 1. ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНЫЙ КАПИТАЛ В СИСТЕМЕ УЧЕТНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ КАТЕГОРИЙ.....	12
1.1. Эволюция подходов к определению интеллектуального капитала.....	12
1.2. Соотношение понятий "Интеллектуальный капитал", "Интеллектуальная собственность" и "Нематериальные активы".....	18
1.3. Анализ возможности учета и контроля элементов интеллектуального капитала.....	29
ГЛАВА 2. ОРГАНИЗАЦИЯ ОЦЕНКИ, УЧЕТА И ДОКУМЕНТАЛЬНОГО ОФОРМЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ ОБ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОМ КАПИТАЛЕ В ОТЧЕТНОСТИ.....	42
2.1. Оценка элементов интеллектуального капитала.....	42
2.2. Методика бухгалтерского учета интеллектуального капитала....	55
2.3. Раскрытие информации об интеллектуальном капитале в бухгалтерской отчетности.....	67
ГЛАВА 3. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО КОНТРОЛЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОГО КАПИТАЛА....	78
3.1. Система сбалансированных показателей эффективности использования интеллектуального капитала.....	78
3.2. Интегрированный отчет об интеллектуальном капитале как инструмент контроля эффективности его использования.....	90
3.3. Пути совершенствования процедур внутреннего контроля в части использования интеллектуального капитала.....	100
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	105
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	112
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	118

## ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность темы исследования.** Современный этап развития учетной системы характеризуется постепенной интеграцией международных стандартов учета с российским бухгалтерским законодательством. В этих условиях существенно повышаются требования к достоверности данных и обеспечению адекватного отражения в отчетности информации о новых явлениях, характерных для современной экономики. Одной из наиболее важных задач в этой области является разработка методических рекомендаций к учету и оценке объектов интеллектуального капитала предприятия, таких как гудвилл (деловая репутация), объекты интеллектуальной собственности, человеческий капитал и др.

Актуальность вопроса объясняется тем что, на данный момент в составе финансовой отчетности содержится только фрагментарная информация об отдельных элементах интеллектуального капитала, подлежащих признанию в качестве нематериальных активов. Это не позволяет пользователям отчетности сформировать на ее основе достоверное представление о реальном положении фирмы. Именно качественный учет и справедливая оценка составляющих интеллектуального капитала предприятия выступают необходимыми условиями, во-первых, для анализа достоверной стоимости активов предприятия, и, во-вторых, для целей повышения эффективности их использования в общей системе управления организацией.

Возможность учета элементов интеллектуального капитала, кроме того, имеет значимость на уровне национальной экономики. Конкурентоспособность и интеллектуальный потенциал не только отдельных предприятий, но и экономики страны в целом зависят от способности компаний генерировать новые знания и создавать конкурентоспособную инновационную продукцию. В таких условиях внедрение учета и контроля

интеллектуального капитала в общую учетную систему способно создать предпосылки для инновационного развития страны.

Многоаспектность и слабая разработанность вопросов, связанных с определением и учетом составляющих интеллектуального капитала предприятия, определяют актуальность темы исследования, ее научную и практическую значимость.

**Степень научной разработанности проблемы.** Первоначально исследованием данной области начали заниматься в западных странах, поэтому большая часть работ выполнена зарубежными авторами. Понятие интеллектуального капитала, а также анализ его структуры и вопросы управления данным ресурсом представлены в трудах Э. Брукинга, М. Мэлоуна, К.Э. Свейби, Р. Каплана, Л. Эдвинссона, Т. Стьюарта, С. Пайка, Й. Рууса и др.

С учетно-аналитической позиции понятие "интеллектуальный капитал" часто сравнивают с нематериальными активами, то есть категорией которая используется в бухгалтерском учете. Проблемы учета элементов интеллектуального капитала и пути их решения были предложены в работах отечественных авторов Р.П. Булыги, А.Н. Козырева, Б.Б. Леонтьева, Б.В. Салихова, И.И. Просвириной, А.А. Куликова, Ю.О. Быстровой и др. Ряд авторов [30, 63] рекомендуют встраивать учет интеллектуального капитала в действующую в настоящее время систему учета на предприятиях, другие авторы [7, 10] предлагают новые учетные принципы и методики.

Не смотря на то, что за прошедший период в мировой практике учеными были достигнуты определенные результаты в части определения интеллектуального капитала, характеристики его элементов и их взаимосвязи, разработки методик учета, анализа и представления о нем информации в отчетах, тем не менее проблема бухгалтерского учета составляющих интеллектуального капитала, не нашедших отражение в российском бухгалтерском законодательстве, не была решена. Это связано с тем, что перечень объектов нематериальных активов в ПБУ 14/2007 "Учет

нематериальных активов" [56] и объектов интеллектуальной собственности в ст. 1225 Гражданского кодекса РФ [16] ограничен.

Таким образом, существующие в мировой и отечественной науке теоретические основы учета, оценки и контроля интеллектуального капитала требуют проведения дальнейших исследований.

**Цель и задачи диссертационного исследования.** Целью исследования является разработка методических рекомендаций по учету, оценке интеллектуального капитала и контролю эффективности его использования для повышения достоверности информации, раскрываемой о нем в финансовой и интегрированной отчетности.

Достижение поставленной цели обусловило постановку и решение следующих задач:

- установить соотношение понятий "Интеллектуальный капитал", "Интеллектуальная собственность" и "Нематериальные активы" и выявить особенности, присущие элементам интеллектуального капитала;
- проанализировать и обосновать возможности признания элементов интеллектуального капитала в качестве нематериальных активов в бухгалтерском учете согласно международному и отечественному законодательству и практике;
- разработать методику оценки и бухгалтерского учета интеллектуального капитала, которая позволяет формировать информацию о нем в финансовой отчетности;
- предложить форму интегрированного отчета об интеллектуальном капитале как вариант совершенствования системы контроля эффективности его использования.

**Объект и предмет исследования.** Объектом исследования являются интеллектуальный капитал предприятия и его структурные элементы.

Предмет исследования - методический инструментарий для оценки, учета интеллектуального капитала и представления информации об эффективности его использования в отчетности коммерческих организаций.

**Теоретическая и методологическая основа исследования.**

Теоретико-методологической основой исследования выступили научные труды отечественных и зарубежных ученых в области теории интеллектуального капитала, его учета, оценки, анализа и представления информации о нем в отчетах.

**Информационная база исследования.** Информационная база работы представлена международными стандартами финансовой отчетности в области учета нематериальных активов, определения справедливой стоимости, сделок по объединению бизнеса; российскими нормативно-правовыми актами РФ в области бухгалтерского учета нематериальных активов. Кроме того, использовались рекомендации профессиональных бухгалтерских объединений, материалы статистических исследований, научно-практических конференций, периодических изданий по исследуемой тематике, интегрированная годовая отчетность российских компаний из отрасли атомной энергетики, таких как Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом", АО Нижегородская инжиниринговая компания "Атомэнергопроект" (ОАО "НИАЭП").

**Методология и методы исследования.** В ходе исследования применялись общенаучные методы познания, такие как анализ и синтез теоретического и фактического материала, классификация, группировка и сравнение, а также специальные методы: метод экономико-математического моделирования, метод бухгалтерского учета. При осуществлении умозаключений в виде выводов, рекомендаций, принципов учета интеллектуального капитала использовались абстрактно-логический и сравнительно-исторический методы. Использование указанного инструментария позволило добиться результатов, в частности, аргументировать свои утверждения и описать теоретические модели.

**Научная новизна** диссертации состоит в обосновании возможности учета в качестве нематериальных активов всех элементов интеллектуального капитала и разработке практических рекомендаций по его учету, оценке,

контролю эффективности его использования и отражению информации о нем в отчетности.

Научная новизна диссертационного исследования подтверждается полученными результатами, которые выносятся на защиту:

- установлено соотношение понятий "Интеллектуальный капитал", "Интеллектуальная собственность" и "Нематериальные активы", в результате чего уточнен состав интеллектуального капитала с учетно-аналитической точки зрения;

- обоснована возможность признания в учете всех элементов интеллектуального капитала на основе интеграции международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и российского законодательства, что позволяет организовать их бухгалтерский учет на системном уровне;

- предложен алгоритм предпочтительного применения подходов к первоначальной и последующей оценке элементов интеллектуального капитала;

- разработана методика учета интеллектуального капитала, включающая основные принципы принятия его элементов к учету, определения сроков их полезного использования, правил амортизации и т.д., что выступает основой для формирования информации о нем в бухгалтерской (финансовой) отчетности;

- разработана сбалансированная система показателей для контроля эффективности использования интеллектуального капитала. Расчет показателей находит отражение в разработанной форме Интегрированного отчета об интеллектуальном капитале, который может войти в состав годовой интегрированной отчетности организации.

**Теоретическая значимость результатов исследования** состоит в углублении существующей системы знаний в области учета интеллектуального капитала и оценки его элементов, дополняя и расширяя теоретико-методологические положения в этой области.



**Практическую значимость** имеют выводы, рекомендации и методические аспекты учета интеллектуального капитала, оценки и раскрытия информации о нем в отчетности, которые ориентированы на широкое применение и могут быть использованы на предприятиях для управленческих целей и решения конкретных проблем, связанных с оценкой стоимости интеллектуальных ресурсов, анализом эффективности их использования и др. Кроме того, экономический эффект от внедрения предложенной системы учета и оценки интеллектуального капитала способен создать предпосылки для более качественного управления на российских предприятиях процессом генерацией новых знаний, что значительно повышает конкурентоспособность и эффективность их деятельности, а значит и улучшает экономику страны в целом.

**Апробация и внедрение результатов исследования.** Полученные результаты исследования были доложены и получили одобрения на следующих конференциях, конкурсах и форумах:

- XXIII Международная научная конференция студентов, аспирантов и молодых ученых "Ломоносов - 2016" (диплом 1 степени) (г. Москва, МГУ имени М.В. Ломоносова, 11-15 апреля 2016 г.);
- Всероссийская молодежная научно-практическая конференция "Региональные программы и проекты в области интеллектуальной собственности глазами молодежи" (г. Уфа, IX Международный форум "Интеллектуальная собственность - XXI век", 18-19 апреля 2016 г.);
- V Международный конкурс научных работ аспирантов и студентов - 2016 (лауреат) (г. Москва, Финансовый университет при Правительстве РФ);
- VIII Сибирский кадровый форум (диплом 1 степени) (г. Новосибирск, НГУЭУ, 2015 г.);
- Международная научная студенческая конференция МНСК - 2015 (диплом 3 степени) (г. Новосибирск, НГУ, 2015 г.);
- Региональный конкурс студенческих научных работ - 2014 (диплом 3 степени) (г. Тюмень, ТюмГАСУ, 2014 г.);

- Конкурс выпускных квалификационных работ (диплом 1 степени) (г. Тюмень, ТюмГУ, 2014 г.);

- X Всероссийская научно-практическая конференция молодых ученых "Права и свободы человека и гражданина РФ" (диплом 1 степени) (г. Тюмень, ТюмГУ, 2014 г.).

Кроме того, в рамках исследования зарегистрирована программа для ЭВМ "Оценка влияния интеллектуального капитала на финансовый результат компании" (Свидетельство № 2014615809, дата регистрации: 03.06.2014 г.). Данное приложение предназначено для оценки влияния человеческого капитала, клиентской базы и структурного капитала на финансовый результат компании и может быть полезно менеджерам предприятий, а также студентам, изучающим дисциплины "статистика персонала", "бухгалтерский учет", "инвестиционный анализ" и "финансовое планирование". Также отдельные результаты исследования вошли в учебно-методический комплекс "Статистика персонала" (Тюмень: Изд-во ТюмГУ, 2015).

Материалы исследования используются в практической деятельности оценочно-консалтинговой компании ООО "ЭКО-Н СЕРВИС", в частности, применяется алгоритм предпочтительного применения подходов к первоначальной и последующей оценке элементов интеллектуального капитала предприятия при осуществлении работ по оценке интеллектуальной собственности и нематериальных активов. Из материалов исследования также используются предложенные рекомендации по оценке первоначальной стоимости товарного знака затратным подходом.

**Публикации.** В рамках исследования автором опубликованы 18 научных работ общим объемом 7,7 печатных листов (в том числе авторских 6,25 п.л.), из них 2 работы объемом 1,55 п.л. (в том числе авторских 1,25 п.л.) в журналах, включенных в перечень ВАК Минобрнауки России.

**Структура и объем диссертации.** Структура магистерской диссертации определена целью, задачами и логикой исследования и

включает в себя введение, три главы, заключение, список литературы из 100 источников. Общий объем диссертации составляет 128 страницы, содержит 6 рисунков, 19 таблиц, 6 приложений.

## **ГЛАВА 1. ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНЫЙ КАПИТАЛ В СИСТЕМЕ УЧЕТНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ КАТЕГОРИЙ**

### **1.1. Эволюция подходов к определению интеллектуального капитала**

В современном мире движущим фактором развития экономик является интеллектуальный капитал, представляющий собой совокупность определенных активов. При этом вопрос о том, какие именно активы входят в состав интеллектуального капитала, остается в настоящее время спорным.

Общепринятого и законодательно закрепленного определения категории "интеллектуальный капитал" в настоящее время не существует, несмотря на то, что оно широко используется в периодических изданиях, монографиях, докладах и отчетах (в том числе на государственном уровне) по всему миру. Его широкое применение в различных областях науки и практики (экономическая теория, бухгалтерский учет, оценка, финансы, менеджмент) во многом обуславливает отсутствие унификации и общего подхода к определению интеллектуального капитала.

Для эффективного формирования интеллектуального капитала организации и качественного управления им важным является уточнение его понятия как экономической категории. Проведенный анализ публикаций и нормативных актов в области формирования интеллектуального капитала позволяет утверждать, что существуют различные мнения по данному вопросу. Это объясняется тем, что интеллектуальный капитал – сравнительно новая форма капитала, качественно отличающаяся от физического капитала, необходимая для создания конкретного продукта (услуги) и требуемого дохода [61]. В связи с этим сложилось достаточное количество трактовок

понятия. Это демонстрируют широко известные исследования зарубежных авторов Т. Стьюарта, Л. Эдвинссона, М. Мэлоуна, К. Свейби, Э. Брукинга и др. Среди отечественных ученых, внесших вклад в развитие теории интеллектуального капитала, можно отнести Б.Б. Леонтьева, В.Д. Иноземцева, А.Н. Козырева и др.

Исторически первым в ряду понятий, связанных с интеллектуальным капиталом, стало понятие человеческого капитала. Данный термин был введен основоположниками классической экономической теории А. Смитом и Д.С. Миллем, в чьих трудах было отмечено собирательное понятие количества и качества человеческой способности к труду. [26, с. 14] Развитие теории человеческого капитала связано с именами Нобелевских лауреатов Т. Шульца и Г. Беккера, которые отмечали, что человек в экономическом смысле может быть сравним с вещественным капиталом, используемым в процессе производства, а образование выступает формой инвестиций в человеческий капитал [97]. В процессе научно-технического развития, глобализации и информатизации общества термин "человеческий капитал" был заменен на "интеллектуальный капитал".

Одним из первых определение интеллектуальному капиталу дал ученый Л. Эдвинссон: "ИК - это особое соединение человеческого и структурного капитала, способность трансформировать знания и нематериальные активы в факторы (ресурсы), которые создают стоимость за счет эффекта "умножения" человеческого капитала на структурный" [95]. Под человеческим капиталом ученый понимал реальные и потенциальные способности работников компании, а также их практические навыки. К структурному капиталу относятся составляющие, задаваемые такими факторами как связь с покупателями, бренды, бизнес-процессы и т.д.

Представитель американской экономической школы Т. Стьюарт выделил три составляющих интеллектуального капитала – человеческий, структурный и клиентский капитал. При этом отмечается значимость взаимодействия между всеми компонентами, поскольку чрезмерное развитие

отдельных элементов может привести не к росту производительности, а, наоборот, к ее снижению [98].

Шведский ученый К. Свейби отождествляет интеллектуальный капитал с нематериальными активами и выделяет три основных его компонента – индивидуальную компетентность сотрудников, внутреннюю и внешнюю структуры предприятия [99]. Теоретические воззрения других ученых на категорию "интеллектуальный капитал" представлены в таблице 1.1.

Таблица 1.1.

Эволюция научной мысли в процессе развития теории  
интеллектуального капитала

Автор	Период	Формулировка понятия "Интеллектуальный капитал"	Предлагаемая структура
1	2	3	4
Т. Стьюарт [98]	(1990-е гг. - по настоящее время)	Интеллектуальный материал, включающий в себя знания, опыт, информацию, интеллектуальную собственность и участвующий в создании ценностей	Человеческий, структурный и клиентский капитал
Л. Эдвинссон М. Мэлоун [95]	(1997 г. - по настоящее время)	Соединение реальных и потенциальных интеллектуальных способностей, и навыков работников компании с капиталом, принадлежащим всей компании (ценность отношений с клиентами, патенты, лицензии и т.д.)	Человеческий и структурный капитал
К. Свейби [99]	(1990-е гг. - по настоящее время)	Отождествляет с нематериальными активами. Включает компетенции персонала; то, что создано работниками фирмы и является его собственностью (технологии, информационные системы и др.); связь с контрагентами	Компетенции персонала, внутренняя структура, внешняя структура

## Продолжение таблицы 1.1.

Э. Брукинг [93]	(1990-е гг. - по настоящее время)	Нематериальные активы, усиливающие конкурентные преимущества: рыночные активы (бренд, корпоративное имя); интеллектуальная собственность - инструмент для защиты активов (ноу-хау, патенты, авторские права); человеческие активы (знания, качества сотрудников); инфраструктурные активы (методы и процессы, обеспечивающие работу предприятия (корпоративная культура и пр.)	Рыночные активы, интеллектуальная собственность, человеческие активы, инфраструктурные активы
В.Л. Иноземцев [22]	(1990-е гг. - по настоящее время)	Научные и обыденные знания сотрудников фирмы, интеллектуальная собственность, накопленный опыт, общение и организационная структура, имидж фирмы, информационные сети	Человеческий и структурный капитал
Б.Б. Леонтьев [32]	(1990-е гг. - по настоящее время)	Стоимость интеллектуальных активов предприятия (интеллектуальная собственность, природные и приобретенные интеллектуальные способности, и навыки сотрудников, накопленная информация и полезные взаимоотношения с контрагентами)	Человеческий и организационный капитал
Й. Руус, С. Пайк, Л. Фернстрём [67]	(2000-е гг. - по настоящее время)	Часть ресурсного портфеля предприятия, определяющая ее творческие и интеллектуальные возможности по созданию и реализации инновационной продукции	Человеческий, отношенческий и организационный капитал
Б.В. Салихов [68]	(2000-е гг. - по настоящее время)	Система капитализированных интеллектуальных знаний, созидательное использование которых обеспечивает производство новых интеллектуальных благ и получение соответствующих доходов	Технологический, социальный и институциональный капитал
А.Н. Козырев [28]	(2000-е гг. - по настоящее время)	Неосязаемые ценности компании, приносящие ей доход	Человеческий, структурный и

	время)		клиентский капитал
--	--------	--	-----------------------



## Продолжение таблицы 1.1.

И.И. Просвирина [64]	(2000-е гг. - по настоящее время)	Совокупность неосязаемых активов (контролируемых организацией и оплачиваемых на основании контракта прав на использование знаний персонала, менеджмента и невещественных результатов их деятельности, воплощенных во внутрифирменной организации) и сопровождающих их неосязаемых факторов (не являющихся воплощением знаний - природные факторы, благоприятные внутренние и внешние обстоятельства), действующих внутри фирмы	Человеческий, структурный (организационный) и клиентский капитал
Р.П. Булыга [8]	(2000-е гг. - по настоящее время)	Совокупность элементов неосязаемого потенциала фирмы, а также система экономических отношений по его использованию для создания стоимости бизнеса. Эволюционная форма развития категории капитала на современном (постиндустриальном) этапе развития общества	Человеческий, организационный и клиентский капитал
Ю. О. Быстрова [11]	(2010-е гг. - по настоящее время)	Совокупность всех неденежных активов и обязательств, полностью или частично контролируемых организацией и участвующих в создании или уничтожении ценности фирмы, в основе которых лежат знания и информация	Человеческий, отношенческий и структурный капитал
В.В. Ермоленко, Е.Д. Попова [18]	(2010-е гг. - по настоящее время)	Взаимосвязь знаний, опыта и ключевых компетенций работников предприятия, отношений фирмы с клиентами и партнерами, что обеспечивает создание добавочной стоимости и уникального товарного предложения в отрасли	Человеческий, структурный и клиентский капитал

Источник: составлено автором.

В целом, между указанными выше в таблице 1.1. подходами к трактовке понятия и структуры интеллектуального капитала не существует принципиальных различий, так как по большей части ученые рассматривают идентичные элементы: клиентский, структурный и человеческий капитал, независимо от того, как именно они их трактуют и группируют.

Хозяйственную эффективность предприятия интеллектуальный капитал обеспечивает благодаря функциям, которые он выполняет (табл. 1.2).

Таблица 1.2.

#### Функции интеллектуального капитала предприятия

№	Название функции	Содержание функции
1	Информационная	Накопление, обмен знаниями, умениями, информацией
2	Познавательная	Приобретение новых знаний
3	Преобразовательная	Превращение знаний в продукты интеллектуальной деятельности (информация, услуги, управленческие решения и др.)
4	Научно-исследовательская	Проведение сотрудниками предприятия научных исследований
5	Экономическая	Интеллектуальный капитал способен приносить предприятию экономические выгоды в будущем за счет формирования системы знаний, отношений, что в свою очередь, обеспечивает эффективную экономическую деятельность организации
6	Созидательная	Способствует распространению и накоплению знаний, опыта на микро- и макроуровне
7	Развивающая	Является двигателем научно-технического прогресса

Источник: [46]

Таким образом, анализ точек зрения на термин "интеллектуальный капитал" позволяет сделать вывод о том, что приведенные определения зарубежных и отечественных авторов дают обобщенное понимание интеллектуального капитала и его составляющих как совокупности всех неосязаемых активов фирмы, включая человеческий капитал. По нашему мнению, для целей учета и контроля эффективности использования интеллектуального капитала требуется более глубокий анализ его определения с учетно-аналитических и юридических позиций.

## **1.2. Соотношение понятий "Интеллектуальный капитал", "Интеллектуальная собственность" и "Нематериальные активы"**

Представленная нами ранее систематизация различных точек зрения на определение и состав интеллектуального капитала свидетельствует о том, что многие отечественные и зарубежные ученые дают лишь общую формулировку термина. Это дает основание полагать, что в настоящее время сохраняется неопределенность в отношении описания сущности и структуры интеллектуального капитала, а это, в свою очередь, делает проблему учета и оценки его конкретных элементов для российских предприятий неразрешимой.

С категорией "интеллектуальный капитал" тесно связаны такие понятия как "нематериальные активы" и "интеллектуальная собственность", которые характеризуют изучаемую категорию исходя из двух аспектов: учетно-аналитического и юридического, соответственно.

С юридической точки зрения под формированием интеллектуального капитала организации понимается направление средств компании в сферу приобретения и создания объектов интеллектуальной собственности, то есть исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации юридических лиц, товаров, работ, услуг и предприятий, которым предоставляется правовая охрана [16]. По мнению А.Б. Борисова [6, с. 212] под интеллектуальным капиталом можно понимать собственность на интеллектуальный продукт, входящий в совокупность объектов авторского и изобретательского права, т.е. права на произведения науки, искусства, литературы и изобретения, используемых в производстве. С данным определением соглашается В.М. Шумилов [91, с.95], дополняя его указанием на нематериальный характер продуктов творческой деятельности. Б.Б. Леонтьев считает, что интеллектуальный капитал субъекта

также включает накопленные им базы знаний и полезные отношения с другими субъектами [33, с. 31]

Указания на отдельные объекты интеллектуальной собственности присутствуют в Методических рекомендациях по определению рыночной стоимости интеллектуальной собственности [40]. Так, согласно статье 1 рекомендаций к объектам интеллектуальной собственности относятся:

- исключительные права на результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации, в том числе на изобретения, полезные модели, товарные знаки и знаки обслуживания, программы для ЭВМ и базы данных, топологии интегральных микросхем, селекционные достижения, произведения науки, литературы или искусства и другие;

- права на секреты производства (ноу-хау);

- права на результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации, в том числе по лицензионному договору, авторскому договору, договору о передаче прав на использование топологий интегральных микросхем и др., иному договору.

Все элементы интеллектуальной собственности можно классифицировать на две группы:

1. Объекты промышленной собственности (изобретения, полезные модели, промышленные образцы, товарные знаки и знаки обслуживания, наименования мест происхождения товаров)

2. Объекты авторского права (произведения науки, литературы, искусства, программные продукты, топологии интегральных микросхем, технические знания, представленные в виде чертежей, схем, карт, на нетиражируемых и непубликуемых документах, в виде конструкторско-технологической документации и др.).

С учетно-аналитической точки зрения интеллектуальный капитал часто сравнивают с нематериальными активами предприятия. Основным законодательным документом в России, который регулирует сферу

нематериальных активов, является ПБУ 14/2007 "Учет нематериальных активов". В данном положении отсутствует четкое определение нематериального актива, однако прописаны семь критериев признания объекта. Так в п.3 ПБУ 14/2007 отмечено, что объект будет признан нематериальным активом в случае, если:

- объект способен приносить организации экономические выгоды в будущем, в частности, объект предназначен для использования в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг, для управленческих нужд организации либо для использования в деятельности, направленной на достижение целей создания некоммерческой организации (в том числе в предпринимательской деятельности, осуществляемой в соответствии с законодательством Российской Федерации);

- организация имеет право на получение экономических выгод, которые данный объект способен приносить в будущем (в том числе организация имеет надлежаще оформленные документы, подтверждающие существование самого актива и права данной организации на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации – патенты, свидетельства, другие охранные документы, договор об отчуждении исключительного права на результат интеллектуальной деятельности или на средство индивидуализации, документы, подтверждающие переход исключительного права без договора и т.п.), а также имеются ограничения доступа иных лиц к таким экономическим выгодам;

- возможность выделения или отделения (идентификации) объекта от других активов;

- объект предназначен для использования в течение длительного времени, т.е. срока полезного использования, продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев;

- организацией не предполагается продажа объекта в течение 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев;

- фактическая (первоначальная) стоимость объекта может быть

достоверно определена;

- отсутствие у объекта материально-вещественной формы.

Если объект не удовлетворяет хотя бы одному из вышеперечисленных условий, он не может быть признан в качестве нематериального актива организации.

Таким образом, можно дать определение: нематериальный актив – это идентифицируемый, имеющий денежную оценку объект, который способен приносить экономические выгоды от его использования (при этом предприятие имеет право на их получение), предназначенный для использования в деятельности предприятия в течение периода, превышающего 12 месяцев, и не имеющий при этом материально-вещественной формы.

В ГК РФ перечень объектов интеллектуальной собственности, приведенный в ст. 1225, является закрытым. В п. 4 ПБУ 14/2007 перечень объектов, которые могут быть признаны нематериальными активами, открыт и представлен в большей части наиболее типичными примерами результатов интеллектуальной деятельности и средств индивидуализации. В целом данный перечень основан на перечне, установленном ГК РФ, поэтому если объект отсутствует в перечне ПБУ 14/2007, но присутствует в ГК РФ, то, по нашему мнению, целесообразно признать его в качестве нематериального актива. Например, такой объект интеллектуальной собственности как топологии интегральных микросхем отсутствует в перечне примеров нематериальных активов в ПБУ 14/2007, однако в пп.11 п. 1 ст. 1225 ГК РФ сказано, что он относится к охраняемым результатам интеллектуальной деятельности и средствам индивидуализации.

Таким образом, в состав нематериальных активов в бухгалтерском учете относятся следующие объекты интеллектуальной собственности (результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации из ст. 1225 ГК РФ):

- произведения науки, литературы и искусства;

- программы для электронных вычислительных машин;
- изобретения;
- полезные модели;
- селекционные достижения;
- секреты производства (ноу-хау);
- товарные знаки и знаки обслуживания.

Кроме того, данный перечень можно дополнить объектами, указанными в ст. 1225 ГК РФ. Следовательно, к нематериальным активам также относятся следующие объекты интеллектуальной собственности:

- промышленные образцы;
- наименование местонахождения товаров;
- фирменные наименования;
- базы данных;
- коммерческие обозначения;
- топологии интегральных микросхем.

Характеристика элементов интеллектуального капитала, относящихся к объектам интеллектуальной собственности и подлежащих учету в качестве нематериальных активов в российском бухгалтерском учете, представлена в таблице 1.3.

Таблица 1.3.

Характеристика элементов интеллектуального капитала -  
объектов интеллектуальной собственности

Название элемента	Характеристика	Нормативный акт
Произведения науки, литературы и искусства	Произведения, являющиеся объектами авторских прав: литературные произведения; драматические и музыкально-драматические произведения, сценарные произведения; хореографические произведения и пантомимы; музыкальные произведения с текстом или без текста; аудиовизуальные произведения; произведения живописи, скульптуры, графики, дизайна, графические рассказы, комиксы и другие произведения изобразительного искусства; произведения декоративно-прикладного и	Ст. 1259 ч. 4 ГК РФ

## Продолжение таблицы 1.3.

	сценографического искусства; произведения архитектуры, градостроительства и садово-паркового искусства, в том числе в виде проектов, чертежей, изображений и макетов; фотографические произведения и произведения, полученные способами, аналогичными фотографии; географические и другие карты, планы, эскизы и пластические произведения, относящиеся к географии, топографии и к другим наукам и др.	
Программы для электронных вычислительных машин (ЭВМ)	Представленная в объективной форме совокупность данных и команд, предназначенных для функционирования ЭВМ и других компьютерных устройств в целях получения определенного результата, включая подготовительные материалы, полученные в ходе разработки программы для ЭВМ, и порождаемые ею аудиовизуальные отображения	Ст. 1261 ч. 4 ГК РФ
Изобретения	Технические решения в любой области, относящиеся к продукту (в частности, устройству, веществу и др.) или способу (процессу осуществления действий над материальным объектом), в том числе к применению продукта или способа по определенному назначению	Ст. 1350 ч. 4 ГК РФ
Полезные модели	Технические решения, относящиеся к устройству	Ст. 1351 ч. 4 ГК РФ
Селекционные достижения	Сорта растений и породы животных, зарегистрированные в Государственном реестре охраняемых селекционных достижений. Срок действия исключительного права на селекционное достижение и удостоверяющего это право патента составляет 30 лет. На сорта винограда, древесных декоративных, плодовых культур и лесных пород, в том числе их подвоев - 35 лет	Глава 73 ГК РФ "Право на селекционное достижение"
Секреты производства (ноу-хау)	Сведения производственного, технического, экономического, организационного и др. характера о результатах интеллектуальной деятельности в научно-технической сфере и о способах осуществления профессиональной деятельности, имеющие действительную или потенциальную коммерческую ценность вследствие неизвестности их третьим лицам (введение режима коммерческой тайны)	Глава 75 ч. 4 ГК РФ "Право на секрет производства (ноу-хау)"



## Продолжение таблицы 1.3.

Товарные знаки и знаки обслуживания	Товарный знак - обозначение, служащее для индивидуализации товаров юридических лиц или индивидуальных предпринимателей. Знак обслуживания - обозначение, служащим для индивидуализации выполняемых юридическими лицами либо индивидуальными предпринимателями работ или оказываемых ими услуг	§ 2 "Право на товарный знак и право на знак обслуживания" главы 76 "Права на средства индивидуализации юридических лиц, товаров, работ, услуг и предприятий" ч. 4 ГК РФ
Промышленные образцы	Решения внешнего вида изделия промышленного или кустарно-ремесленного производства	Ст. 1352 ч. 4 ГК РФ
Наименование местонахождения товаров	Обозначение, представляющее собой современное или историческое, официальное или неофициальное, полное или сокращенное наименование страны, городского или сельского поселения, местности или другого географического объекта, а также обозначение, производное от такого наименования и ставшее известным в результате его использования в отношении товара, особые свойства которого исключительно или главным образом определяются характерными для данного географического объекта природными условиями и (или) людскими факторами	§ 3 "Право на наименование места происхождения товара" главы 76 "Права на средства индивидуализации юридических лиц, товаров, работ, услуг и предприятий" ч. 4 ГК РФ
Фирменные наименования	Информация, содержащая указание на организационно-правовую форму предприятия и собственно его наименование, которое не может состоять только из слов, обозначающих род деятельности. Определяется в учредительных документах и включается в единый государственный реестр юридических лиц при государственной регистрации юридического лица	§ 1 "Право на фирменное наименование" главы 76 "Права на средства индивидуализации юридических лиц, товаров, работ, услуг и предприятий" ч. 4 ГК РФ
Базы данных	Объективная форма представления и организации совокупности данных (например, статей, расчетов), систематизированных таким образом, чтобы эти данные могли быть найдены и обработаны с помощью ЭВМ	Ст. 1262 ч. 4 ГК РФ

## Продолжение таблицы 1.3.

Коммерческие обозначения	Обозначения, не являющиеся фирменными наименованиями и не подлежащие обязательному включению в учредительные документы и единый государственный реестр юридических лиц, которые юридические лица, осуществляющие предпринимательскую деятельность, а также индивидуальные предприниматели могут использовать для индивидуализации принадлежащих им торговых, промышленных и других предприятий	§ 4 "Право на коммерческое обозначение" главы 76 "Права на средства индивидуализации юридических лиц, товаров, работ, услуг и предприятий" ч. 4 ГК РФ
Топологии интегральных микросхем	Зафиксированное на материальном носителе пространственно-геометрическое расположение совокупности элементов интегральной микросхемы и связей между ними	Глава 74 "Право на топологии интегральных микросхем" ч. 4 ГК РФ

Источник: составлено автором.

Термин "нематериальные активы" не может быть признан идентичным понятию "интеллектуальная собственность", поскольку согласно п.4 ПБУ 14/2007, в бухгалтерском учете к нематериальным активам, помимо вышеназванных объектов, относится также деловая репутация предприятия, возникающая в связи с приобретением предприятия как имущественного комплекса (в целом или его части).

Деловая репутация может быть, как положительной, так и отрицательной. Положительная деловая репутация выражается в надбавке к цене, которую уплачивает покупатель в ожидании будущих выгод. Согласно п. 44 ПБУ 14/2007, деловая репутация амортизируется в течение 20 лет (но не более срока деятельности предприятия) и отражается в учете в качестве отдельного инвентарного объекта нематериальных активов. Отрицательная деловая репутация рассматривается как скидка с цены, предоставляемая покупателю из-за наличия неблагоприятных факторов (например, отсутствие стабильной базы покупателей, репутации качества, деловых связей, навыков

маркетинга и сбыта, квалификации персонала и др.) и относящаяся в полной сумме на финансовые результаты организации в качестве прочих расходов.

Таким образом, интеллектуальная собственность является одной из главных составляющих нематериальных активов предприятий. Взаимосвязь между терминами "нематериальные активы" и "интеллектуальная собственность", по нашему мнению, можно выразить формулой (1):

$$\text{НМА} = \text{ИС} + \text{ДР} \quad (1)$$

где НМА – нематериальные активы (ПБУ 14/2007);

ИС – объекты интеллектуальной собственности (ч. 4 ГК РФ);

ДР – деловая репутация предприятия.

Согласно законодательству (п. 2 ПБУ 14/2007) к нематериальным активам не относятся объекты:

- не давшие положительного результата научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы;
- не законченные и не оформленные в установленном законодательством порядке научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы;
- материальные носители (вещи), в которых выражены результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации;
- финансовые вложения.

Кроме того, нематериальными активами не являются расходы, связанные с образованием юридического лица (организационные расходы), а также интеллектуальные и деловые качества персонала организации, их квалификация и способность к труду. Данный факт законодатель обуславливает невозможностью отделимости (идентификации) данных объектов от своих носителей.

Интеллектуальный капитал – понятие более широкое, чем учетная категория "нематериальные активы", поскольку включает в себя все неосязаемые активы организации, включая человеческий капитал и иные

объекты клиентского и структурного капитала, не нашедшие отражение в российском бухгалтерском законодательстве. Следовательно, взаимосвязь данных категорий можно выразить в виде следующей формулы (2):

$$\text{ИК} = \text{НМА} + \text{ЧК} + \text{КК}^* + \text{СК}^* \quad (2)$$

где ИК - интеллектуальный капитал организации;

НМА - нематериальные активы по ПБУ 14/2007;

ЧК - человеческий капитал;

КК\* - объекты клиентского капитала, не нашедшие отражение в законодательстве;

СК\* - объекты структурного капитала, не нашедшие отражение в законодательстве.

Резюмируя существующие подходы к определению интеллектуальной собственности и нематериальных активов можно классифицировать составляющие интеллектуального капитала как исходя из бухгалтерско-правового аспекта, так и по их экономическому содержанию (по принадлежности к клиентскому, структурному и человеческому капиталу). Систематизация элементов представлена в таблице 1.4.

С учетно-аналитической точки зрения интеллектуальный капитал – это принадлежащая предприятию и представленная в разных формах информация, часть из которой в настоящее время подлежит бухгалтерскому учету в качестве нематериальных активов (по большей части, это клиентский и структурный капитал в виде объектов интеллектуальной собственности и деловой репутации), а другая часть (человеческий капитал и отдельные элементы клиентского и структурного капитала) - не может быть признана активом согласно действующему российскому законодательству.

Таблица 1.4.

Систематизация элементов интеллектуального капитала,  
нематериальных активов и интеллектуальной собственности

Интеллектуальный капитал	Клиентский капитал	Постоянные клиенты (портфель заказов)		Нематериальные активы
		Доменное имя в сети Интернет		
		Деловая репутация		
		Интеллектуальная собственность	Товарные знаки	
			Знаки обслуживания	
			Фирменные наименования	
	Базы данных			
	Коммерческие обозначения			
	Структурный капитал	Наименования мест происхождения товаров		
		Произведения науки, литературы и искусства		
		Программы для ЭВМ		
		Изобретения		
		Полезные модели		
		Промышленные образцы		
		Селекционные достижения		
		Ноу-хау		
Топологии интегральных микросхем				
Человеческий капитал		Стратегии развития		
	Организационная культура			
	Технологии			
	Отчеты по НИР			
	Описания процессов			
	Стиль руководства			
	Системы мотивации			
	Инвестиции в:			
	Науку			
	Образование (повышение квалификации)			
Здравоохранение (профилактические осмотры и др.)				
Культуру и искусство				
Спорт и физкультура				

Источник: составлено автором.

Таким образом, на данный момент информация о составляющих интеллектуального капитала организации отражается в финансовой отчетности лишь частично в части объектов, признаваемых нематериальными активами. Не находят отражение в бухгалтерском учете данные о таких ключевых объектах интеллектуального капитала, как

человеческий капитал, исключительные права на использование доменного имени в сети Интернет, базы клиентов, стратегий развития, систем мотивации и др. В связи с этим, считаем необходимым проведение анализа специфики данных элементов и возможности их учета как объектов нематериальных активов на основе интеграции российского и международного бухгалтерского законодательства.

### **1.3. Анализ возможности учета и контроля элементов интеллектуального капитала**

Возможность учета элементов интеллектуального капитала как объектов нематериальных активов будет нами рассмотрена в части клиентского, структурного и человеческого капиталов.

Клиентским капиталом можно считать систему долгосрочных взаимовыгодных отношений предприятия со своими контрагентами: клиентами, поставщиками, инвесторами, работниками и т.п. К нему относятся бренды (товарные знаки и знаки обслуживания), фирменные наименования, деловая репутация, наличие постоянных покупателей, а также множество других активов, формирующих отношение к фирме.

При управлении клиентским капиталом важно учитывать не только положительный эффект от его использования, но и помнить про возможное негативное влияние его составляющих. Так, плохая репутация бренда, непродуманная маркетинговая политика, потеря лояльности покупателей – все это способно привести к снижению ценности клиентского капитала предприятия, а значит и стоимости данного бизнеса в целом.

Также важной особенностью клиентского капитала является то, что, формируя долгосрочные крепкие отношения с клиентами, компания обеспечивает себе некоторый источник потока денежных средств в будущих

периодах, что в свою очередь способствует её перспективному развитию. Клиенты – это самый ценный актив, поэтому одними из важнейших стратегических задач предприятия являются сохранение имеющихся клиентов через построение с ними взаимовыгодного сотрудничества, а также привлечение новых через формирование хорошей репутации компании на отраслевом рынке. Политика успешной компании всегда направлена на увеличение ценности клиентской базы, т.е. повышение ее отдачи, капитализации.

Среди элементов клиентского капитала не нашли отражение в российском законодательстве в части их учета такие активы как доменное имя (веб-сайт) и базы клиентов. По нашему мнению, данные объекты, часто используемые в маркетинговой деятельности, могут единовременно соответствовать всем принципам принятия их к учету в качестве нематериальных активов. Например, организация приобретает доменное имя в сети Интернет для рекламы своей продукции, что должно приносить ей экономические выгоды в будущем; при покупке домена организация получает свидетельство о регистрации доменного имени, что подтверждает исключительное право; данный объект клиентского капитала можно идентифицировать от других активов компании и предполагается его использовать продолжительное время (свыше 12 месяцев); у доменного имени в сети Интернет отсутствует материально-вещественная форма, а все фактические расходы по покупке и регистрации достоверно подтверждают первоначальную стоимость объекта. Таким образом, соблюдаются все критерии признания объекта в качестве нематериального актива по ПБУ 14/2007. Кроме этого, международным документом Разъяснение ПКР (SIC) 32 "Нематериальные активы – затраты на веб-сайт" [65] установлено, что сайт, разработанный предприятием и предназначенный для внутреннего либо внешнего пользования, является нематериальным активом, к которому применяются требования МСФО (IAS) 38 "Нематериальные активы" [37].

База клиентов представляет собой совокупность систематизированных данных о клиентах организации и фактически соответствует определению базы данных (объекта интеллектуальной собственности, учитываемого в составе нематериальных активов по ПБУ 14/2007) - "совокупность данных (например, статей, расчетов), систематизированных таким образом, чтобы эти данные могли быть найдены и обработаны с помощью ЭВМ". В ст. 1(2) Директивы ЕС № 96/9/ЕЕС от 11 марта 1996 г. «О юридической охране баз данных» [94] под базой данных понимается сборник произведений, данных или иной независимой информации, расположенной в систематическом или методическом порядке и доступной в индивидуальном порядке через электронные или иные средства. Таким образом, по нашему мнению, база данных как объект нематериальных активов может включать в себя такую "независимую информацию" как сведения о клиентах. Более того, упоминание о клиентской базе имеет место в МСФО (IAS) 38, где она понимается как система отношений с клиентами, направленная на продолжение осуществления с ними коммерческих операций. Однако для того, чтобы признать клиентскую базу в учете, предприятие должно иметь юридические права на защиту и контроль таких отношений или иметь операции обмена, предметом которых являются те же самые или аналогичные, но не основанные на договоре отношения с клиентами (за исключением обмена в рамках сделки по объединению бизнеса). Таким образом, указанные доводы являются доказательством того, что база клиентов может отвечать определению нематериального актива и по МСФО (IAS) 38.

Несмотря на то, что термин "интеллектуальный капитал" не находит отражение в явном виде в международной учетной системе, открытый список нематериальных ресурсов, приведенный в п. 9 МСФО (IAS) 38, практически полностью охватывает его содержание: научные или технические знания, проектирование и внедрение новых процессов или систем, лицензии, интеллектуальная собственность, знания о рынке и товарные знаки (в том



числе фирменные наименования и издательские права, компьютерное программное обеспечение, патенты, авторские права, кинофильмы, списки клиентов (клиентская база), права обслуживания ипотеки, лицензии на рыболовство, импортные квоты, франшизы, отношения с клиентами или поставщиками, лояльность клиентов, доля рынка и права на сбыт. Также в п. 15 в качестве нематериальных ресурсов рассматриваются дополнительные навыки персонала, особый управленческий или технический талант.

В соответствии с МСФО (IAS) 38, нематериальный актив – это идентифицируемый немонетарный актив, не имеющий физической формы, который соответствует, во-первых, критериям отнесения его к нематериальным активам, а во-вторых, критериям признания. Сравнение требований по МСФО (IAS) 38 и ПБУ 14/2007 представлено в таблице 1.5.

Таблица 1.5.

Сравнение требований по МСФО (IAS) 38 и ПБУ 14/2007,  
предъявляемых к объектам нематериальных активов

ПБУ 14/2007	МСФО (IAS) 38	
Наличие экономических выгод в будущем (выручка и (или) экономия средств)	Критерии отнесения к НМА	
Право на получение будущих экономических выгод от использования актива и ограничение доступа третьих лиц к такому активу (контроль)		
Возможность отделения объекта от других активов (индентифицируемость)		
Нет материально-физической формы		
Стоимость может быть достоверно определена	Критерии признания НМА в учете	
Высокая вероятность будущего положительного экономического результата от использования актива		
Предназначен для использования в течение периода, превышающего 12 месяцев		
Не предполагается продажа объекта в течение 12 месяцев		

Источник: составлено автором.

Сложность признания элементов интеллектуального капитала, не нашедших отражение в составе объектов учета в рамках действующей

учетной системы, связаны прежде всего с трудностью контроля над данными ресурсами. Кроме того, для интеллектуального капитала, созданного внутри организации, возникают проблемы, связанные с их несоответствием критериям идентифицируемости и надежности оценки активов. В соответствии с МСФО проблема принятия самостоятельно созданного актива (например, клиентской базы) заключается в том, что компания не может признать клиентский капитал в качестве нематериального актива из-за сложности выполнения двух критериев – возможности отделимости клиентского капитала от гудвилла, или от бизнеса в целом и наличия контроля за подобными объектами. Требованиями МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса" [39] установлено, что, если факт приобретения другого бизнеса отсутствует, значит, фирма не может идентифицировать элементы своего клиентского капитала, кроме того, существующая международная система учета не позволяет рассматривать наличие внутреннего контроля за объектом в качестве достаточного для того, чтобы отражать его в финансовой отчетности. Если бы в МСФО не было подобных ограничений к условиям признания объектов, а также контролю за ними, многие международные компании могли бы отражать и учитывать объекты интеллектуального капитала в своей отчетности.

В этой ситуации, по нашему мнению, российский бухгалтерский учет обладает преимуществом в отличие от МСФО. Российские компании могут признавать внутри созданные объекты клиентского капитала в учете и в отчетности, увеличивая показатели внеоборотных активов компании. При этом в дальнейшем показатель стоимости нематериальных активов (в части клиентского капитала) может не уменьшаться, несмотря на то, что в российской отчетности нематериальные активы отражаются по остаточной стоимости (первоначальной стоимости, уменьшенной на сумму накопленной амортизации). Это можно объяснить тем, что из-за специфики данных объектов может возникнуть ситуация, что они будут иметь неопределённый срок полезного использования, а значит, амортизация по ним начисляться не

будет (согласно ст. 23 ПБУ 14/2007 по нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется). Кроме того, показатель стоимости нематериальных активов, включающий клиентский капитал, может увеличиваться, если компания примет решение о переоценке (ст. 16 ПБУ 14/2007).

В общем виде под структурным капиталом понимается систематизированная информация в виде зафиксированных знаний о каких-либо результатах интеллектуальной деятельности. По мнению А.И. Орлова [48], структурный капитал предприятия – это организационно-правовая форма, в которую воплощается интеллектуальный капитал и имущество фирмы. С данным определением соглашается А.Н. Козырев [29], дополняя его указанием на разнородный характер структурного капитала, в состав которого входят различные информационные ресурсы, инструкции и методики работы предприятия, стандарты, положения, системы финансовых взаимоотношений и т.д. Назначение структурного капитала состоит в том, чтобы кодифицировать знания, сохраняя при этом приобретенный опыт работы предприятия, и обеспечить к ним моментальный доступ работников посредством баз данных и т.д.

Наиболее популярные объекты структурного капитала такие как ноу-хау, программы для ЭВМ, изобретения и др., выступающие объектами интеллектуальной собственности и упоминающиеся в положениях ПБУ 14/2007 и (или) ГК РФ, включаются в состав нематериальных активов организации. Однако в бухгалтерском законодательстве не закреплены нормы, регламентирующие учет, оценку и документальное оформление информации о таких элементах структурного капитала как организационная культура фирмы, технологии, описания процессов, стиль руководства, системы мотивации, стратегии развития. Развитие и поддержка эффективной работы данных элементов структурного капитала требуют периодических инвестиций, и, безусловно, компании в настоящее время их осуществляют, относя указанные суммы на текущие расходы.

По нашему мнению, суммы расходов, связанные с системой управления предприятием, развитием корпоративной культуры, стимулирующими выплатами за разработку стратегий развития бизнеса и т.д., можно капитализировать и, таким образом, формировать стоимость объектов нематериальных активов. Например, организация осуществляет инвестиции в проведение рабочих собраний и совещаний с целью обмена идеями между сотрудниками, укрепления дисциплины, повышения работоспособности кадров, что в будущем должно принести ей экономические выгоды; фактические расходы на проведение и организацию мероприятий формируют первоначальную стоимость объекта "корпоративная культура"; данный объект возник в результате договорных прав (через предоставление услуг сторонними организациями и др.) и он может быть идентифицируемым, что говорит о наличии контроля; у корпоративной культуры нет физической формы; фирма предполагает проводить собрания на регулярной основе в течение длительного периода, превышающего 12 месяцев. Таким образом, соблюдается требования к признанию актива в учете.

Кроме того, возможность бухгалтерского учета таких составляющих структурного капитала как исключительные права на организационную структуру фирмы и систему управления бизнесом, на информационные ресурсы и технологии, на корпоративные знания и дух – была обоснована в работе российского ученого Р.П. Булыги. [7]

Осуществимость учета технологий в качестве объекта нематериальных активов согласно ПБУ 14/2007, подтверждается тем, что несмотря на отсутствие в перечне объектов интеллектуальной собственности (ст. 1225), глава 77 ГК РФ полностью посвящена такому объекту как "технология". Ей признается выраженный в объективной форме результат научно-технической деятельности, который включает в том или ином сочетании изобретения, полезные модели, промышленные образцы, программы для ЭВМ или др., а также технические данные и другую информацию, подлежащую или не подлежащую правовой охране (ст. 1542). Таким образом, по нашему мнению,

необходимо дополнить перечень, приведенный в ст. 1225 ГК РФ, таким объектом как "технология" для более полного понимания пользователем нормативного акта состава объектов интеллектуальной собственности.

Появление интереса к проблеме человеческого капитала, как основного фактора эффективности развития экономики, связано с именами Нобелевских лауреатов Т. Шульца (1979) и Г. Беккера (1992), которыми была сформулирована теория человеческого капитала. В ней ученые отметили экономическую эффективность вложений в человеческий потенциал, под которым понимали имеющиеся у каждого работника предприятия запас знаний, умений, навыков, мотиваций. Инвестициями в человеческие ресурсы могут служить расходы фирмы на образование, накопление у персонала профессионального опыта, а также охрана их здоровья. [3, с. 25] Кроме расходов на образование и здравоохранение, группа зарубежных авторов К. Макконелл и С. Брю [35, с. 955] выделяют в составе инвестиций в человеческий капитал расходы на мобильность (миграция работников в места, где они могут работать с относительно высокой производительностью).

Группой отечественных авторов Л. Нестеровым и Г. Ашировой были выделены основные источники формирования человеческого капитала – наука, образование, здравоохранение, культура и искусство (рис. 1.1). К вложениям в человеческий капитал они отнесли расходы на фундаментальные научные разработки, поскольку именно в процессе развития науки формируются новые технологии производства и происходит преобразование самих людей. Культура также имеет влияние на процесс воспроизводства человеческого капитала, так как в ней концентрируются опыт поколений, сохраняются знания, умения, навыки. [44]

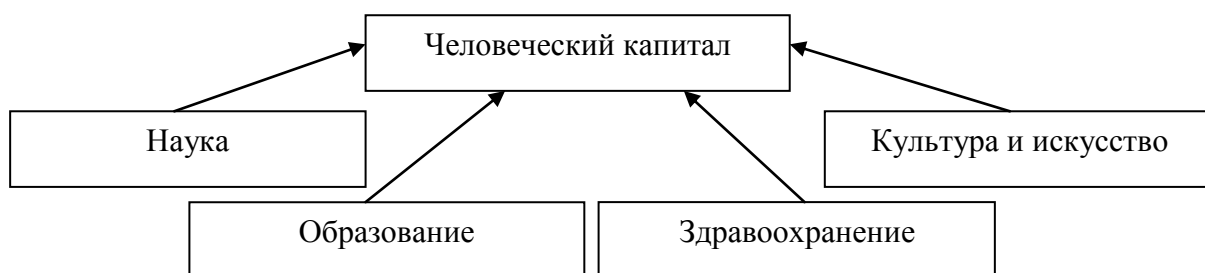


Рисунок 1.1 - Источники накопления человеческого капитала

Источник: [28]

Мы считаем, что данную схему целесообразно дополнить таким источником как "Спорт и физическая культура", поскольку в настоящее время многие организации имеют свои спортзалы или покупают абонементы для посещения спортзалов своим сотрудникам для того, чтобы они поддерживали активный образ жизни, который, в свою очередь, имеет важнейшее влияние на производительность труда.

Из приведенных видов инвестиций в человеческий капитал большего внимания заслуживают, по нашему мнению, вложения в образование и здоровье персонала. Важным условием как профессионального развития личности, так и поддержания трудоспособности работника в целом, является повышение его квалификации. Отставание профессиональных знаний от требований производства снижает эффективность использования трудовых ресурсов и оборудования, вызывает необходимость дополнительного кадрового вовлечения в производство. Расчеты показывают, что из-за отставания профессиональных знаний от требований производства на 10% дополнительный перерасход живого труда составляет 16-19%. [92, с.156] По оценкам специалистов, в настоящее время лишь половина рабочих имеет необходимый уровень профессиональной подготовки. Улучшение ее качества с помощью системы непрерывного профессионального обучения кадров является одним из основных резервов повышения эффективности

производства. Работники, получившие новые производительные навыки, предрасположены к занятию интеллектуальной деятельностью, соответственно, к изобретению новых, более совершенных форм производства. Следовательно, повышение уровня образования сотрудников обуславливает увеличение эффективности всех факторов производства компании.

Не менее важными являются вложения компании в здоровье своих работников. Так как отдача от инвестиций в человеческий капитал напрямую зависит от срока трудоспособности конкретного работника, то проведение профилактических осмотров способно привести к сокращению заболеваний, а значит замедлить процесс снижения трудоспособности человека. Неудовлетворительный уровень здоровья персонала влечет за собой значительные издержки для организации, такие как:

- оплата пособий по временной нетрудоспособности в первые три дня болезни;
- потери производительности, связанные с пропусками рабочего времени;
- снижение выпуска продукции;
- рост брака в производстве, обусловленный выходом на работу нездоровых сотрудников и т.д.

Вдобавок, сотрудник, подверженный частным инфекционным заболеваниям, может иметь негативное влияние на здоровье других работников, на их производительность.

Категория "человеческий капитал" ("humancapital") непосредственно упоминается без раскрытия сущности термина и его состава в Положении о практике МСФО "Комментарий руководства" (IFRS Practice Statement Management Commentary) [96], целью которого является содействие менеджменту организации в предоставлении комментариев относительно финансовой отчетности, подготовленной по МСФО.

В отличие от ПБУ 14/2007, которое отрицает возможность учета интеллектуальных и деловых качеств персонала фирмы, их квалификации и способности к труду, МСФО (IAS) 38 утверждает, что организация может располагать командой квалифицированного персонала и может быть способна идентифицировать дополнительные навыки персонала, ведущие к будущим экономическим выгодам в результате его подготовки. Организация также может ожидать, что персонал будет и дальше предоставлять ей свои услуги. Однако у нее, как правило, нет достаточного контроля над ожидаемыми будущими экономическими выгодами, которые могут быть получены при наличии такого персонала, за исключением случаев, когда у организации есть юридические права на использование и получение ожидаемых будущих выгод.

Значит, главной сложностью признания человеческого капитала как нематериального актива является невозможность прямого контроля предприятия над сотрудниками. Тем не менее, если руководствоваться не юридическим пониманием термина "контроль" как право собственности, а с точки зрения экономического контроля, то человеческий капитал фактически удовлетворяет указанным критериям. Например, Трудовой Кодекс РФ статьей 249 предусматривает возможность возмещения затрат, связанных с обучением работника [79]. То есть, в случае увольнения без уважительных причин до истечения срока, обусловленного трудовым договором или соглашением об обучении за счет средств работодателя, работник обязан возместить затраты, понесенные работодателем на его обучение, исчисленные пропорционально фактически не отработанному после окончания обучения времени. Таким же образом можно поступить и с затратами на медицинское обслуживание (полное медицинское обследование работника с целью выявления причин возможных серьезных заболеваний). Следовательно, человеческий капитал может контролироваться организацией, например, через заключение срочных трудовых договоров или письменных соглашений об обучении, которые обуславливают ограничение



использования человеческого капитала третьими лицами при условии включения в данный договор условий о запрете использования специальных знаний в интересах третьих лиц. Данный контроль со стороны организаций выступает гарантией устойчивого развития и недопущения текучести кадров в будущем. В качестве других форм контроля человеческого капитала и закрепления за организацией права получения от его использования выгод отечественный автор Булыга Р.П. [7] предложил следующие документы: штатное расписание, должностная инструкция, служебное задание.

Таким образом, письменное соглашение с работником может предоставить работодателю право контролировать человеческий ресурс и тем самым, соответствовать критериям отнесения человеческого капитала к объектам нематериального актива.

Критерий получения будущей экономической выгоды от использования объекта может характеризоваться тем, что человеческий капитал способен накапливаться и приводить к различным положительным социально-экономическим эффектам, как например, к росту выручки от продажи продуктов и услуг или снижению затрат, вследствие роста выработки и т.д. Так, если организация на основании трудового договора вкладывает инвестиции в сотрудников, то, скорее всего, ожидается, что сформированный человеческий капитал будет приносить предприятию экономические выгоды, иначе трудовой договор или соглашение не были бы заключены. Значит, данное условие также выполняется.

Умения, навыки и знания не имеют материальной формы, несмотря на то, что их носители (сотрудники) физически осязаемы. Идентификация человеческого капитала проявляется в возможности отделения его от компании. Примером может служить реализация человеческого капитала спортивным клубом через продажу игрока другому клубу, то есть в данном случае продается не конкретный человек, а совокупность его профессиональных умений и навыков.

Несмотря на то, что учет человеческого капитала не нашел отражение в российском бухгалтерском законодательстве, ГК РФ, в целом, допускает существование такого актива. Так в ст. 1042 ГК РФ [79] сказано, что вкладом товарища по договору простого товарищества признается все то, что он вносит в общее дело, в том числе деньги, иное имущество, профессиональные и иные знания, навыки и умения, а также деловая репутация и деловые связи. Анализируя данное утверждение, можно сделать вывод о том, что вкладом товарища может быть человеческий капитал самого вкладчика. Значит, понятие человеческого капитала косвенно нашло отражение в документе, регулирующем гражданско-правовые отношения в Российской Федерации и имеющем юридическую силу, что и федеральные законы. Таким образом, все вышеприведенные доводы, по нашему мнению, служат основанием полагать, что учет человеческого капитала, как и прочих объектов интеллектуального капитала, можно вести в соответствии с ПБУ 14/2007 и МСФО 38.

Современная учетная система в России имеет тенденцию к сближению с требованиями международных стандартов, однако, не полностью раскрывает информацию об инвестициях, учете и оценке всех объектов интеллектуального капитала. Анализ возможности учета и контроля элементов интеллектуального капитала согласно требованиям РПБУ и МСФО показал, что для отечественных предприятий существует реальная возможность для отражения всех объектов интеллектуального капитала как нематериальных активов в бухгалтерском учете. Так, в МСФО 38 ни один элемент интеллектуального капитала не исключаются из состава учетных объектов, и возможность их отражения в учете во многом зависит от наличия и условий договора (контракта, соглашений и др.), то есть выполнения требования контроля. В связи с этим, после обоснования возможности признания объектов интеллектуального капитала как нематериальных активов, актуальной представляется разработка рекомендаций по оценке и

измерению стоимости данных объектов, уточнению системы учета и отражения информации о них в отчетности.

## **ГЛАВА 2. ОРГАНИЗАЦИЯ ОЦЕНКИ, УЧЕТА И ДОКУМЕНТАЛЬНОГО ОФОРМЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ ОБ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОМ КАПИТАЛЕ В ОТЧЕТНОСТИ**

### **2.1. Оценка элементов интеллектуального капитала**

Оценка стоимости объектов интеллектуального капитала организации, в отличие от оценки материальных активов, достаточно сложна и неоднозначна. Тем не менее, традиционно выделяют три подхода в проведении подобной оценки: рыночный, доходный и затратный. Указанные подходы с учетом особенностей элементов интеллектуального капитала могут характеризоваться следующим образом. Во-первых, для развитых рынков исключительные и/или неисключительные права на объекты интеллектуального капитала могут выступать предметами купли-продажи, что предоставляет возможность оценить их стоимость, воспользовавшись информацией о ценах сделок с ними. Во-вторых, в условиях рыночной экономики любая операция по приобретению объекта обосновывается с позиции эффективности вложений, так объект оценки рассматривается как источник выгод в будущем. В-третьих, стадия создания объекта, как правило, сопровождается затратами, поэтому измерение стоимости может строиться на основе подсчета потраченных ресурсов и времени.

Использование рыночного метода для оценки объектов интеллектуального капитала является достаточно затруднительным, и, тем не менее, находит отражение при оценке стоимости некоторых активов. Например, определение рыночной стоимости бренда компании (товарного знака или знака обслуживания) с использованием данного подхода осуществляется путем корректировки цен аналогов. Из-за специфики и

уникальности брендов получение такой информации бывает сложным, а иногда невозможным, так как в значительном большинстве случаев уникальные и перспективные бренды, как правило, не являются объектами купли-продажи. Примерами части структурного капитала, для которых может существовать активный рынок, являются свободно обращающиеся в некоторых странах квоты на загрязнение окружающей среды, разрешения на рыбную ловлю, перевозку пассажиров.

Однако в рамках рыночного подхода существуют и другие методы, например, метод ранжирования. Этот метод в сочетании с доходным методом нашел широкое применение в методиках Роспатента. В международной практике данный метод носит название Scorecard Method, или Метод выставления баллов, который предполагает идентификацию ресурсов интеллектуального капитала, их сравнение с установленными качественными или количественными критериями (индикаторами) и соответствующую оценку (взвешивание) по установленной шкале. [99]

Итак, рыночный метод для оценки объектов интеллектуального капитала компании удобен только в том случае, когда имеется достоверная и доступная информацию о ценах аналогов объекта оценки.

Доходный подход при оценке объектов интеллектуальной собственности является, по мнению ряда авторов, наиболее удобным и объективным. [85] Современная наука рассматривает стоимость актива как функцию от величины его будущих доходов. Доходный подход построен на принципе ожиданий: предполагается, что компания приобретает объект клиентского капитала в ожидании получения от него будущих экономических выгод. Среди наиболее используемых доходных методов оценки составляющих интеллектуального капитала организации выделяют метод отдачи на активы и метод рыночной капитализации. Метод отдачи на активы (Return on Assets method) позволяет рассчитать стоимость интеллектуальных ресурсов компании путем прямой капитализации или дисконтирования ожидаемого денежного потока, в виде дополнительного

дохода от использования интеллектуального капитала. Метод рыночной капитализации (Market Capitalization Method) предусматривает возможность оценить интеллектуальный капитал как разность между рыночной капитализацией компании и собственным капиталом ее акционеров. Среди доходных методов, которые предусмотрены в МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" [38] и наиболее применимы к оценке объектов интеллектуального капитала, относятся метод расчета приведенной стоимости (приведение сумм будущих выгод к текущей величине, используя ставку дисконтирования) и многопериодный метод избыточных доходов (Multiperiod Excess Earnings Method), согласно которому, справедливая стоимость объекта интеллектуального капитала равна доле этого объекта в формировании совокупных денежных потоков предприятия.

По мнению отечественного ученого К.К. Арабян [2], одним из наиболее объективных показателей стоимости интеллектуального потенциала предприятия является именно рыночная капитализация. Понятие "рыночная капитализация" используется, как правило, для акционерных предприятий и подразумевает общую стоимость всех акций, то есть рыночную стоимость компании в случае ее покупки. Рыночная капитализация является одним из признаков интеллектуальной ориентированности компании, ее успешности, поэтому многие авторы считают ее наиболее справедливым отражением реальной стоимости предприятия в условиях современной экономики.

Используя данные финансовой отчетности 30 компаний США, входящих в индекс Доу-Джонса, 30 крупных компаний Западной Европы, 15 компаний азиатского рынка за 2002-2004 гг. Арабян К.К. рассчитала коэффициент Тобина ( $q$ ), равный отношению рыночной капитализации предприятий к восстановительной стоимости их активов. Автор пришла к выводу, что создается общий интернациональный рынок, в котором ключевым фактором, предопределяющим развитие компаний, является наличие конкурентного преимущества в виде интеллектуального капитала, который не находит отражение в официальной финансовой отчетности, а

прирост стоимости компаний в большей степени обусловлен именно развитием интеллектуального капитала.

К аналогичным выводам пришла в своей работе Ю.О. Быстрова [11], которая выявила превышение рыночной капитализации американских предприятий над балансовой стоимостью их активов. Причем это превышение достаточно существенно (более чем в два раза) для таких известных компаний как Starbucks, Apple, Amazon.com, McDonald's, Google, Microsoft. Это свидетельствует о наличии внебалансового интеллектуального капитала у данных компаний.

На основе анализа теоретического материала об изменениях, которые произошли в экономике западных стран и США в связи с процессом становления экономики знаний, нами был проведен анализ соответствующих процессов в отечественной экономике. Рассчитав соотношение рыночной стоимости (капитализации) к активам для 15 ведущих российских предприятий, которые включены в расчет индекса РБК, получены результаты, представленные в таблице 2.1. Для 9 из 15 компаний капитализация превышает стоимость активов. Для предприятий НОВАТЕК, ГМК "Норильский никель" и "Магнит" превышение составило более чем в 2-3 раза.

Таблица 2.1.

Финансовые показатели отечественных компаний, входящих в расчет индекса РБК на 30.06.2015 (млн. долл.)

№	Название компании	Капитализация	Активы	Коэффициент Тобина ([3]/[4])
1	2	3	4	5
1	Газпром	61507	220716	0,279
2	"Роснефть"	43940	40653	1,081
3	ЛУКОЙЛ	37513	31631	1,186
4	НОВАТЭК	30498	9059	3,367
5	Сбербанк России	27775	454068	0,061
6	ГМК "Норильский никель"	26998	12617	2,140
7	"Сургутнефтегаз"	21240	43956	0,483
8	"Магнит"	19333	6128	3,155
9	Банк "ВТБ"	18240	49309	0,370
10	"Газпром нефть"	11605	19510	0,595

Продолжение таблицы 2.1.

11	"Татнефть"	11564	10439	1,108
12	МТС	9032	8872	1,018
13	"Северсталь"	8894	8287	1,073
14	"МегаФон"	8654	8210	1,054
15	АК "АЛРОСА"	8386	9027	0,929

Источник: составлено автором на основе данных РБК [21]

Анализ компаний российского рынка свидетельствует о наличии у них внебалансового интеллектуального капитала, то есть в составе бухгалтерской финансовой отчетности стоимость активов компаний искажена и не достоверно отражает реальную ценность предприятий.

Рыночная стоимость указанных компаний (в основном из сферы услуг, технологий, геологоразведки, медиа) превышает их балансовую стоимость, как правило, за счет сложившейся репутации и имеющихся рекомендаций, то есть за счет элементов интеллектуального капитала. Однако, в крайних случаях может быть и такая ситуация, при которой рыночная капитализация не обязательно отразит реальную стоимость предприятия, как например, при рыночной спекуляции в связи с сильной зависимостью акций от ожидания будущей прибыли. Тем не менее, основанный на принципе ожиданий покупателя доходный метод является самым предпочтительным подходом к оценке объектов учета согласно МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости".

Достоверность затратного подхода максимальна на стадии научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок, так как затратный подход показывает стоимость объектов интеллектуального капитала исходя из сумм понесенных затрат в ходе разработки. В международной практике основным методом в рамках данного подхода выступает Метод прямого измерения (Direct method), основанный на идентификации и измерении в денежных величинах компонентов интеллектуального капитала. Исходя из интересов продавца, затратный подход позволяет определить стоимость



объектов интеллектуального капитала с точки зрения возможной компенсации прошлых затрат на создание (приобретение) объекта оценки. Таким образом, при реализации актива продавец может не только претендовать на возмещение своих затрат в прошлом, но и вправе надеяться получить определенную норму прибыли. С позиции покупателя, стоимость элемента интеллектуального капитала – это величина затрат на его приобретение.

Оценка, как способ денежного выражения объектов учета, применяется как на стадии поступления (создания) объекта, так и в процессе его использования для отражения его стоимости в отчетности. В первом случае, необходимо оценить первоначальную стоимость объекта, во втором – восстановительную (после переоценки) и остаточную.

В бухгалтерском учете порядок расчета первоначальной (фактической) стоимости объекта нематериальных активов зависит от способа их поступления в организацию (приобретение за плату, создание внутри организации, бартер, безвозмездное получение, внесение в качестве вклада в уставный капитал, приватизация государственного и муниципального имущества). ПБУ 14/2007 и МСФО (IAS) 38 регулируют порядок расчета данной стоимости, однако, между ними имеются некоторые отличия. Так, МСФО (IAS) 38 не предусматривает таких способов поступления объектов нематериальных активов в организацию, как внесение в качестве вклада в уставный капитал и приватизация государственного и муниципального имущества, но предусматривает такой способ, как объединение бизнеса. МСФО (IAS) 38, как и ПБУ 14/2007, предусматривает возможность получения нематериальных активов безвозмездно (по договору дарения), однако согласно МСФО (IAS) 38 получение их бесплатно или за номинальное вознаграждение возможно только через правительственные субсидии, например, в случаях, когда государство предоставляет организации права на посадку в аэропорту, лицензии на радио- и

телевещание, импортные лицензии или квоты, или права доступа к другим ограниченным ресурсам.

Состав фактической (первоначальной) стоимости нематериальных активов в зависимости от способа их поступления в организацию согласно ПБУ 14/2007 и МСФО (IAS) 38 приведен в таблице 2.2.

Таблица 2.2.

Состав фактической (первоначальной) стоимости нематериальных активов в зависимости от пути их поступления в соответствии с ПБУ 14/2007 и МСФО (IAS) 38

№	Способ поступления	Фактическая (первоначальная) стоимость НМА	
		ПБУ 14/2007	МСФО (IAS) 38
1	Приобретение за плату	Расходы, непосредственно связанные с приобретением нематериального актива и обеспечением условий для использования актива в запланированных целях (п.8)	Цена покупки и любые затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению (п.27)
2	Создание внутри организации	Расходы, непосредственно связанные с созданием нематериального актива и обеспечением условий для использования актива в запланированных целях (п.9)	Все прямые затраты, необходимые для создания, производства и подготовки этого актива к использованию в соответствии с намерениями руководства (п.66)
3	Исполнение обязательств (оплаты) не денежными средствами (обмен активами)	Стоимость активов, переданных или подлежащих передаче организацией (п.14)	По справедливой стоимости или по балансовой стоимости переданного актива (п.45)
4	По договору дарения (бесплатно или при помощи государственной субсидии)	Текущая рыночная стоимость на дату принятия к бухгалтерскому учету в качестве вложений во внеоборотные активы, т.е. сумма денежных средств, которая могла бы быть получена в результате продажи объекта на дату определения стоимости. Может быть определена на основе экспертной оценки (п.13)	По справедливой стоимости или по номинальной стоимости (альтернативный порядок учета, разрешенный МСФО (IAS) 20) плюс любые затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению (п.44)

Продолжение таблицы 2.2.

5	При приватизации государственного и муниципального имущества способом преобразования унитарного предприятия в ОАО	Определяется в порядке, предусмотренном для реорганизации организаций в форме преобразования (п.12)	-
6	Вклад в уставный капитал	Денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) организации, если иное не предусмотрено законодательством РФ (п.11)	-
7	Объединение бизнеса	-	Справедливая стоимость на дату приобретения (п.33)

Источник: составлено автором.

Таким образом, расчет фактической стоимости нематериальных активов согласно ПБУ 14/2007 и МСФО (IAS) 38 основывается на затратном подходе только при приобретении объектов за плату и создании собственными силами. По нашему мнению, затратный подход является наиболее объективным, надежным, доступным и универсальным. Однако стоимость, полученная с помощью этого метода, зачастую отражает лишь минимальное значение (первоначальную цену приобретения или создания), которое не соответствует справедливой, релевантной стоимости. Отечественный ученый И.И. Просвирина [63] отмечает, что рассчитанная на основе капитализации затрат стоимость элементов интеллектуального капитала не учитывает потенциальную стоимость активов, в оценки которых заинтересованы инвесторы. Кроме того, по ее мнению, неэффективно использовать капитализацию затрат, если интеллектуальный капитал увеличивается путем регулярных инвестиций, в этом случае прирост стоимости актива будет нивелирован в результате начисления амортизации.

В остальных случаях (при обмене активами, дарении и т.д.) определение стоимости нематериальных активов базируется на рыночном подходе или определении справедливой стоимости. Таким образом, в системах учета существуют различия в применении подходов к оценке одних и тех же элементов интеллектуального капитала в зависимости от пути их поступления. В связи с этим необходимым представляется разработка рекомендаций к оценке составляющих интеллектуального капитала на основе интеграции МСФО и РПБУ.

В МСФО (IFRS) 13 сказано, что предприятие должно использовать такие методы оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Под справедливой стоимостью в МСФО понимается цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой в рамках обыкновенной сделки, между участниками рынка на дату оценки.

Пунктом 62 МСФО (IFRS) 13 установлено, что для оценки справедливой стоимости организация может использовать методы оценки, соответствующие не только одному, но и нескольким из подходов (рыночному, затратному и доходному). Однако, в этом случае методы должны применяться последовательно. Любое изменение метода является уместным только в том случае, если такое изменение приведет к получению оценки, в большей степени справедливой в сложившихся обстоятельствах. К событиям, при которых может возникнуть необходимость подобной оценки, относятся: развитие новых рынков, рост доступности новой информации, совершенствование методов оценки, изменение рыночных условий – то есть все то, что характеризует современный этап развития экономики.

Анализ вышеназванных положений международного законодательства выступает основой для разработанной автором модели, позволяющей комплексно оценить интеллектуальный капитал, учитывая измерение его составляющих: клиентского, структурного и человеческого капитала – в зависимости от пути поступления их элементов. Алгоритм предпочтительного применения подходов к оценке интеллектуального капитала организации представлен в таблице 2.3.

При оценке первоначальной (фактической) стоимости объектов интеллектуального капитала, принимающихся к учету в качестве нематериальных активов при их приобретении или создании, предлагаем использовать затратный подход.

Первоначальную стоимость человеческого капитала рекомендуем складывать из инвестиций организации на обучение будущих сотрудников, затрат на проведение медицинских осмотров, затрат на оплату курсов повышения квалификации и т.д. в период прохождения данных мероприятий и до момента возникновения условий для их работы в запланированных целях. В стоимость клиентской базы могут войти, например, выплаченная ее разработчикам заработная плата, страховые взносы и др. При определении с помощью затратного метода первоначальной стоимости товарного знака необходимо сложить затраты на его покупку или изготовление – материальные расходы, заработную плату сотрудников, патентных пошлин, стоимость услуг сторонних организаций, и т.д. Ряд экономистов относят расходы на государственную регистрацию товарного знака в состав текущих расходов [34], но, по нашему мнению, начисление госпошлины за регистрацию товарного знака необходимо включать в состав его фактической стоимости, поскольку процедура регистрации напрямую относится к изготовлению нематериального актива.



Таблица 2.3.

Предпочтительность применения подходов к первоначальной и последующей оценке элементов  
интеллектуального капитала

Вид оценки	Путь поступления элемента интеллектуального капитала	Вид определя- емой стоимости	Интеллектуальный капитал			
			Человеческий капитал	Структурный капитал	Клиентский капитал	
					Все, кроме деловой репутации	Деловая репутация
Первоначальная оценка	Приобретение за плату	Первоначальная (фактическая) стоимость	Затратный подход	Затратный подход	Затратный подход	-
	Создание внутри фирмы		Затратный подход	Затратный подход	Затратный подход	-
	Обмен активами		Рыночный подход	Рыночный подход	Рыночный подход	-
	Безвозмездное получение		Рыночный подход	Рыночный подход	Рыночный подход	-
	Приватизация		-	Рыночный подход	Рыночный подход	-
	Вклад в уставный капитал		Рыночный подход	Рыночный подход	Рыночный подход	-
	Объединение бизнеса	Справедливая стоимость	Рыночный подход (при соблюдении критерия делимости, либо договорно-юридического критерия)			
-	Доходный подход		Рыночный подход (при наличии наблюдаемых рыночных данных) или доходный подход (в случае их отсутствия)		-	

Источник: составлено автором.

Выбор автора о применении рыночного подхода при оценке первоначальной стоимости объектов интеллектуального капитала в других случаях поступления основывается на иерархии справедливой стоимости, приведенной в пп. 72-90 МСФО (IFRS) 13. В рамках этой иерархии приоритет при оценке отдается максимальному использованию релевантных наблюдаемых исходных данных, то есть цен и другой информации, основанных на результатах рыночных сделок, имеющих отношение к идентичным активам.

В соответствии с вышесказанным, первоначальная (фактическая) стоимость интеллектуального капитала может быть выражена в виде формулы (3):

$$\text{ИК} = \text{ЧК} + \text{КК} + \text{СК} \quad (3)$$

где ИК - первоначальная (фактическая) стоимость интеллектуального капитала;

ЧК - первоначальная (фактическая) стоимость человеческого капитала;

КК - первоначальная (фактическая) стоимость клиентского капитала;

СК - первоначальная (фактическая) стоимость структурного капитала.

Поскольку как международные, так и отечественные стандарты, предполагают возможность последующей оценки объектов интеллектуального капитала, автором предлагается для нахождения их справедливой стоимости в будущем применять рыночный подход. Однако, в отношении тех элементов интеллектуального капитала, для которых рыночная активность невысокая или, как в случае с человеческим капиталом, вообще отсутствует, по нашему мнению, целесообразно применять доходный подход к оценке справедливой стоимости.

Таким образом, после переоценки все объекты интеллектуального капитала будут отражаться на балансе по остаточной стоимости, то есть справедливой стоимости за вычетом амортизации.

При принятии организацией решения о переоценке элементов интеллектуального капитала рекомендуем учитывать принципы,



определенные в ПБУ 14/2007. Согласно п.17 организация должна закрепить факт проведения переоценки в учетной политике и проводить ее регулярно, не чаще одного раза в год (на конец отчетного года), переоценивая активы по текущей рыночной (справедливой) стоимости, определяемой исключительно по данным активного рынка указанных элементов интеллектуального капитала. Сумму дооценки стоимости элементов интеллектуального капитала следует зачислять на добавочный капитал организации. В случае, если в предыдущие отчетные годы данные объекты были уценены и сумма этих уценок была отнесена на прочие расходы, тогда сумма дооценки в отчетном периоде, равная сумме предыдущей уценки, должна быть зачислена в состав прочих доходов. Сумма уценки объекта интеллектуального капитала в результате переоценки относится на финансовый результат в качестве прочих расходов. В уменьшение добавочного капитала организации относится та сумма уценки, которая был образована за счет сумм дооценки этого актива, проведенной в предыдущие отчетные годы. Превышение суммы уценки нематериального актива над суммой его дооценки, зачисленной в добавочный капитал организации в результате переоценки, проведенной в предыдущие отчетные годы, относится на финансовый результат в качестве прочих расходов.

Результаты проведенной по состоянию на конец отчетного года переоценки нематериальных активов подлежат отражению в бухгалтерском учете обособленно.

Таким образом, принятие во внимание указанных выше аспектов поможет в проведении корректной первоначальной оценки и переоценки объектов интеллектуального капитала, что является важной составляющей их качественного учета и контроля эффективности использования.

## 2.2. Методика бухгалтерского учета интеллектуального капитала

В рамках бухгалтерского учета все элементы интеллектуального капитала предлагаем группировать по их принадлежности к: клиентскому, структурному и человеческому капиталу.

В качестве инвентарного объекта отдельной составляющей интеллектуального капитала будем признавать совокупность прав, возникающих из патентов, свидетельств и других охранных документов (для структурного и клиентского капитала), срочных трудовых договоров и соглашений об обучении (для человеческого капитала), а также иных документов, подтверждающих право на использование объекта.

В качестве основных правил учета объектов интеллектуального капитала предлагаем следующие:

1. Первоначальная (фактическая) стоимость элементов интеллектуального капитала как объектов нематериальных активов формируется на специальных субсчетах второго порядка субсчета 08.5 "Приобретение (создание) нематериальных активов". Последующие инвестиции в интеллектуальный капитал предприятия также изначально собираются на субсчетах 08.5 "Приобретение (создание) нематериальных активов".

2. Все объекты интеллектуального капитала принимаются к учету на субсчетах к счету 04 "Нематериальные активы" в момент получения (перехода) прав, дающих возможность предприятию контролировать и извлекать экономические выгоды от использования данных объектов. Также с этого момента, стоимость объекта подлежит амортизации в течение установленного для него срока полезного использования. Для детального отражения начисленной амортизации целесообразно открыть к счету 05 "Амортизация нематериальных активов" следующие субсчета:

- 05.1 "Амортизация клиентского капитала";
- 05.2 "Амортизация структурного капитала";
- 05.3 "Амортизация человеческого капитала".

3. Регулярное проведение на предприятии последующей оценки элементов интеллектуального капитала позволит рассчитать их справедливую стоимость на дату формирования отчетности.

Для реализации вышеизложенных принципов автором предлагается открыть следующие субсчета к счетам 08.5 и 04:

– 08.5.1 "Вложения в клиентский капитал" – на данном субсчете предлагается учитывать фактические расходы предприятия по созданию фирменного стиля, специализированных баз данных, расходы по созданию и поддержанию работы сайта, расходы на деловую репутацию. Сумма данных расходов увеличивает первоначальную стоимость нематериального актива, принимающегося к учету на субсчет 04.1 "Клиентский капитал". Аналитический учет по субсчету 04.1 может вестись по наименованиям объектов клиентского капитала, например, 04.1.1 "Товарный знак", 04.1.2 "Доменное имя в сети Интернет" и т.д.;

– 08.5.2 "Вложения в структурный капитал" – субсчет для учета расходов, связанных с развитием организационной структуры предприятия и систем управления; расходов на создание объектов интеллектуальной собственности и на поддержку внутрифирменной системы знаний. Капитализированные расходы формируют первоначальную стоимость нематериального актива "Структурный капитал" (субсчет 04.2). Аналитический учет по субсчету 04.2 ведется также в разрезе каждого объекта структурного капитала, например, 04.2.1 "Программы для ЭВМ", 04.2.2 "Организационная структура предприятия" и т.д.;

– 08.5.3 "Вложения в человеческий капитал" - на данном субсчете могут учитываться расходы организации на обучение, повышение квалификации сотрудников, поощрение проведения ими фундаментальных

научных исследований, расходы на здравоохранение персонала, на культурно-оздоровительные, корпоративные мероприятия. Указанные расходы формируют первоначальную стоимость такого объекта интеллектуального капитала, как "Человеческий капитал", который принимается к учету на одноименный субсчет 04.3. Аналитический учет в первую очередь должен вестись по наименованиям объектов человеческого капитала (04.3.1 "Физическая трудоспособность сотрудников", 04.3.2 "Профессиональная трудоспособность сотрудников", 04.3.3 "Социальная поддержка человеческого капитала"), а уже во вторую очередь - по каждому сотруднику.

Взаимодействие счетов учета поступления элементов интеллектуального капитала представлено на рисунке 2.1.

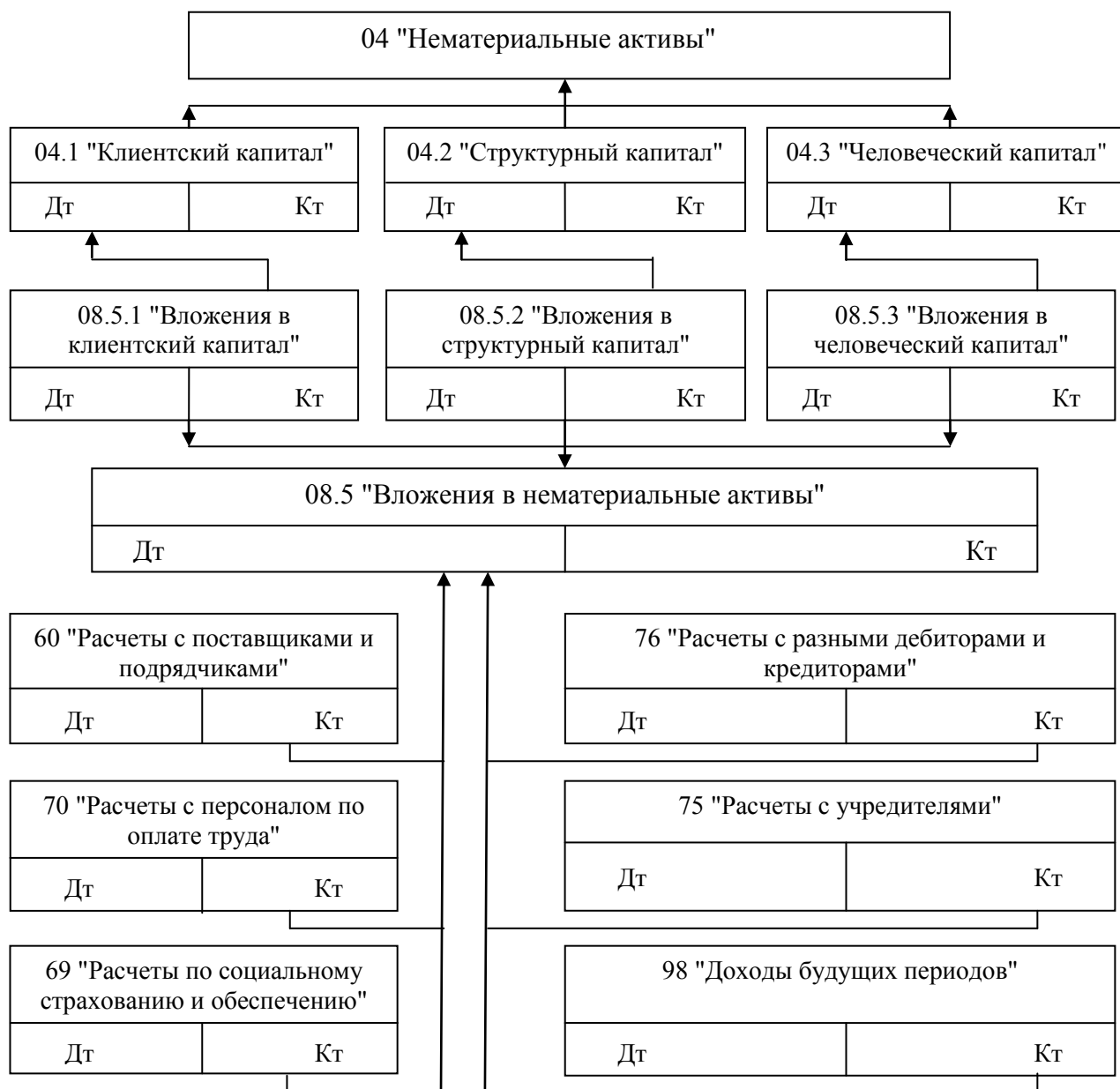


Рисунок 2.1 - Взаимодействие счетов учета поступления объектов интеллектуального капитала

Источник:

составлено

автором.

Разработанная методика бухгалтерского учета интеллектуального капитала представляет собой уточненную методику учета нематериальных активов организации и позволяет формировать информацию о бухгалтерской стоимости всех элементов интеллектуального капитала. Систематизация расходов в зависимости от формируемой ими фактической стоимости объектов интеллектуального капитала представлена в таблице 2.4.

Таблица 2.4.

Систематизация расходов при формировании фактической стоимости  
объектов интеллектуального капитала

№	Наименование расходов по созданию объекта ИК	Номер субсчета	Наименование объекта ИК, подлежащего учету в качестве НМА
		<b>04.1</b>	<b>Клиентский капитал</b>
1	Расходы на создание фирменного стиля предприятия	04.1.1 04.1.2 04.1.3 04.1.4	Товарный знак (знак обслуживания) Фирменное наименование Коммерческое обозначение Наименование мест происхождения товаров
2	Расходы на создание специализированных баз данных	04.1.5 04.1.6	Клиентская база Базы данных
3	Расходы на создание и поддержание работы сайта	04.1.7	Доменное имя в сети Интернет
4	Расходы на деловую репутацию, возникшую в связи с приобретением предприятия как имущественного комплекса	04.1.8	Деловая репутация
		<b>04.2</b>	<b>Структурный капитал</b>
5	Расходы на развитие организационной структуры и системы управления	04.2.1 04.2.2 04.2.3	Организационная культура Система мотивации Стратегия развития
6	Расходы на создание объектов интеллектуальной собственности	04.2.4 04.2.5 04.2.6 04.2.7 04.2.8 04.2.9 04.2.10 04.2.11	Программы для ЭВМ Произведения науки, литературы и др. Полезные модели Изобретения Промышленные образцы Селекционные достижения Ноу-хау Технологии
7	Расходы по развитию внутрифирменной системы знаний	04.2.12 04.2.13 04.2.14	Стандарты Описания процессов Отчеты по НИР

Продолжение таблицы 2.4.

		<b>04.3</b>	<b>Человеческий капитал</b>
8	Расходы на здравоохранение персонала	04.3.1	Физическая трудоспособность персонала
9	Расходы на обучение, повышение квалификации, проведение научных исследований	04.3.2	Профессиональная трудоспособность персонала
10	Расходы на культурно-оздоровительные, корпоративные мероприятия	04.3.3	Социальная поддержка человеческого капитала предприятия

Источник: составлено автором.

В связи с тем, что последующая оценка элементов интеллектуального капитала производится путем пересчета их остаточной стоимости, которая представляет собой разницу между первоначальной стоимостью объекта и суммой амортизации за период эксплуатации, возникает необходимость проанализировать вопросы срока полезного использования объектов интеллектуального капитала и методов его амортизации.

Согласно п. 26 ПБУ 14/2007, при принятии нематериального актива к бухгалтерскому учету организация определяет срок его полезного использования исходя из двух возможных аспектов:

- срока действия прав организации на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации и периода контроля над активом;
- ожидаемого срока использования актива, в течение которого организация предполагает получать экономические выгоды (или использовать в деятельности, направленной на достижение целей создания некоммерческой организации).

Для объектов интеллектуальной собственности срок полезного использования определяется исходя из срока действия патента, свидетельства, охранного документа и (или) из других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности в соответствии с

законодательством РФ. Например, некоторые компании при определении срока полезного использования товарного знака исходят из срока действия свидетельства на данный товарный знак (10 лет), ожидаемого срока получения экономических выгод от его использования или из показателей выпуска продукции, работ, при производстве которых этот актив будет использоваться.

Для приобретенной деловой репутации, как части клиентского капитала предприятия, пунктом 44 ПБУ 14/2007 установлен срок полезного использования равный двадцати годам (но не более срока деятельности организации), в течение которого она амортизируется.

При регистрации доменного имени (адреса сайта предприятия в Интернете) в Российском научно-исследовательском институте развития общественных сетей (РосНИИРОС) или у уполномоченных регистраторов предприятие должно получить документ, подтверждающий существование самого сайта и исключительного права на него. Сроком полезного использования домена, как правило, является год, потому что перерегистрация доменного имени осуществляется в большинстве случаев ежегодно, и при этом обеспечивает организации возможность сохранения именно за ней определенного имени своего сайта в сети Интернет.

При определении срока полезного использования прав предприятия на организационную структуру и систему управления, мотивации, стратегии развития, по нашему мнению, целесообразно использовать срок амортизации равный 10 годам, который был предложен отечественным ученым Р.П. Булыгой [7].

Исходя из периода контроля над активом или ожидаемого срока его использования, в течение которого организация предполагает получать экономические выгоды, можно определить срок полезного использования человеческого капитала. Срок использования профессиональной трудоспособности отдельных категорий работников может определяться в соответствии с их отраслевой принадлежностью. Например, сроком



полезного использования навыков и компетенций научно-педагогических работников может считаться период равный 5 годам – это срок с момента прохождения повышения квалификации и до момента возникновения необходимости повторного обучения согласно законодательству. Согласно Федеральному закону от 30.12.2008 г. №307-ФЗ "Об аудиторской деятельности" [81] каждый аудитор обязан в течение каждого календарного года, начиная с года, следующего за годом получения квалификационного аттестата аудитора, проходить обучение по программам повышения квалификации аудиторов, утверждаемым саморегулируемой организацией аудиторов, членом которой он является. Значит, сроком полезного использования профессиональных знаний и умений аудиторов может считаться период, равный 1 году. Также в МСФО (IAS) 38 сказано, что срок полезного использования нематериального актива, возникающего из договорных или иных юридических прав, не должен превышать срок действия этих прав, но может быть короче в зависимости от периода, на протяжении которого предприятие предполагает использовать данный актив. Следовательно, сроком полезного использования знаний и навыков сотрудников, подписавших срочный трудовой договор (на определенный срок не более пяти лет) (ст. 58 ТК РФ), можно считать период, равный сроку, прописанному в договоре. Сроком полезного использования физической трудоспособности персонала и социальной поддержки человеческого капитала можно считать, например, период с момента прохождения сотрудниками мероприятий (медицинских, культурных, корпоративных) и до момента повторного прохождения. Например, медицинские осмотры проводятся, как правило, раз в год, что может выступить основанием для установления срока амортизации физической трудоспособности персонала равного одному году.

Ежегодно организации следует проверять сроки полезного использования объектов интеллектуального капитала на необходимость их уточнения.

Определение ежемесячной суммы амортизационных отчислений по элементам интеллектуального капитала, как по нематериальным активам, может производиться одним из следующих способов: линейным, способом уменьшаемого остатка и способом списания стоимости пропорционально объему продукции (работ). При каждом способе расчет ежемесячной суммы разный:

- при линейном способе – исходя из фактической (первоначальной) стоимости или текущей рыночной стоимости актива равномерно в течение срока полезного использования этого актива;
- при способе уменьшаемого остатка – исходя из остаточной стоимости актива на начало месяца, умноженной на дробь, в числителе которой – установленный организацией коэффициент (не выше 3), а в знаменателе – оставшийся срок полезного использования в месяцах;
- при способе списания стоимости пропорционально объему продукции (работ) исходя из натурального показателя объема продукции (работ) за месяц и соотношения фактической (первоначальной) стоимости актива и предполагаемого объема продукции (работ) за весь срок полезного использования нематериального актива.

Выбор метода начисления амортизации по элементам интеллектуального капитала необходимо делать, проанализировав экономическую обоснованность каждого метода. Выбранный метод нужно отразить в учетной политике организации.

Для учета отчислений используются специальные субсчета к счету 05 "Амортизация нематериальных активов". По кредиту этого счета накапливается амортизация и списывается в дебет затратных счетов. Бухгалтерские записи по начислению амортизации элементов интеллектуального капитала представлены в таблице 2.5.

Таблица 2.5.

Учет фактов хозяйственной жизни, связанных с начислением  
амортизации интеллектуального капитала

№	Бухгалтерская запись		Содержание хозяйственных операций	Первичные документы
	Дебет	Кредит		
1.	20	05.1 05.2 05.3	Начислена амортизация по используемым в основном производстве: - объектам клиентского капитала; - объектам структурного капитала; - объектам человеческого капитала	Аналитические данные по начислению амортизации объектов интеллектуального капитала в разрезе структурных подразделений организации, бухгалтерская справка-расчет
2.	23	05.1 05.2 05.3	Начислена амортизация по используемым во вспомогательном производстве: - объектам клиентского капитала; - объектам структурного капитала; - объектам человеческого капитала	
3.	25	05.1 05.2 05.3	Начислена амортизация по: - объектам клиентского капитала; - объектам структурного капитала; - объектам человеческого капитала общепроизводственного назначения	
4.	26	05.1 05.2 05.3	Начислена амортизация по: - объектам клиентского капитала; - объектам структурного капитала; - объектам человеческого капитала общехозяйственного назначения	
5.	29	05.1 05.2 05.3	Начислена амортизация по: - объектам клиентского капитала; - объектам структурного капитала; - объектам человеческого капитала обслуживающих производств и хозяйств	
6.	91.2	05.1 05.2 05.3	Начислена амортизация по: - объектам клиентского капитала; - объектам структурного капитала; - объектам человеческого капитала предоставленных в пользование другим организациям	

Источник: составлено автором.

В соответствии с п. 22 ПБУ 14/2007 нематериальные активы могут проверяться на обесценение в порядке, определенном Международными

стандартами финансовой отчетности. МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов" [36] объясняет, когда и каким образом предприятие анализирует балансовую стоимость своих активов, как оно определяет их возмещаемую величину и когда оно признает или восстанавливает убыток от обесценения. Если бухгалтерская стоимость объекта интеллектуального капитала превышает сумму, которая будет возмещена за счет использования или продажи этого актива (возмещаемая стоимость), то актив характеризуется как обесценившийся. Обесценение элементов интеллектуального капитала возможно под влиянием следующих факторов:

- существование вероятности значительных изменений технических, рыночных, экономических или правовых условий, в которых осуществляет деятельность предприятие;
- рост рыночных процентных ставок или иных рыночных норм прибыли на инвестиции, что оказывает воздействие на ставку дисконтирования, используемую при расчете возмещаемой стоимости объекта;
- существование признаков морального устаревания объекта и др.

Согласно п. 60 МСФО (IAS) 36, убытки от обесценения признаются в составе прибыли и убытков. В отношении переоцененного актива убытки от обесценения признаются в составе прочего совокупного дохода, в той мере, в которой убытки от обесценения не превышают сумму прироста стоимости от переоценки этого актива. Такие убытки от обесценения переоцененного актива уменьшают сумму прироста стоимости от переоценки этого актива. После признания убытков от обесценения амортизационные отчисления в отношении актива корректируются в будущих периодах для того, чтобы распределить пересмотренную балансовую стоимость актива, за вычетом его остаточной стоимости (при возникновении таковой), на регулярной основе в течение его оставшегося срока службы.

При последующей оценке стоимости элементов интеллектуального капитала может возникнуть ситуация, при которой при проведении первой

переоценки выявлена уценка стоимости объекта, а при следующей - дооценка, и наоборот. Бухгалтерские записи в зависимости от подобных ситуаций представлены в таблице 2.6.

Таблица 2.6.

Учет фактов хозяйственной жизни при переоценке интеллектуального капитала

№	Первичная переоценка			Последующая переоценка		
	Бухгалтерская запись		Содержание хозяйственных операций	Бухгалтерская запись		Содержание хозяйственных операций
	Дт	Кт		Дт	Кт	
I случай	1) Уценка			2) Дооценка		
	91.2	04	Сумма уценки списана в прочие расходы	04	91.1	Часть дооценки, не превышающая сумму предыдущей уценки, отнесена на прочие доходы
	05	91.1	Уменьшена сумма амортизации	91.2	05	Увеличена суммаамортизации по части, отнесенной на прочие доходы
				04	83	Оставшаяся часть дооценки отнесена на увеличение добавочного капитала
				83	05	Увеличена сумма амортизации по части дооценки, включенной в добавочный капитал
II случай	1) Дооценка			2) Уценка		
	04	83	Сумма дооценки отнесена на увеличение добавочного капитала	83	04	Часть уценки, не превышающая сумму дооценки, отнесена на уменьшение добавочного капитала
	83	05	Увеличена сумма амортизации	05	83	Уменьшена сумма амортизации, включенная в добавочный капитал
				91.2	04	Оставшаяся часть уценки списана на прочие расходы
				05	91.1	Уменьшена сумма амортизации в результате уценки

Источник: составлено автором.

Предложенная методика бухгалтерского учета элементов интеллектуального капитала включает в себя базовые принципы учета, открытие специальных субсчетов, систематизацию расходов при формировании фактической стоимости объектов интеллектуального капитала, определение сроков их полезного использования, правил начисления амортизации и последующей переоценки. Таким образом, информация, собранная на счетах, позволяет достоверно сформировать показатели интеллектуального капитала в бухгалтерской отчетности.

### **2.3. Раскрытие информации об интеллектуальном капитале в бухгалтерской отчетности**

Анализ существующих моделей формирования информации об интеллектуальном капитале показал, что многие предприятия за рубежом, особенно исследовательские и наукоемкие, в настоящее время уже отчитываются о своих интеллектуальных ресурсах. В таблице 2.7. приведены примеры форм и содержания некоторых моделей формирования отчетности об интеллектуальном капитале предприятий.

Таблица 2.7.

#### **Международная практика формирования отчетности об интеллектуальном капитале**

№	Наименование модели (метода) формирования отчетности об ИК	Форма и содержание отчета об ИК
1.	Датская модель	<p>Описание интеллектуального капитала предприятия в форме дополнения годового отчета, который содержит:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- описание знаний, необходимых для генерирования потребительских ценностей, которые компания планирует создать;</li> <li>- описание управленческих задач и действий, направленных на увеличение необходимого объема знаний;</li> </ul>

		- набор показателей, позволяющих оценить процесс выполнения указанных действий.
--	--	---

## Продолжение таблицы 2.7.

2.	Методика консалтинговой фирмы Ernst & Young «Measures that Matter».	Отчет об интеллектуальном капитале содержит информацию о качестве менеджмента; силе маркетинговой позиции; корпоративной культуре; качестве коммуникаций с инвесторами; качестве продуктов и услуг; удовлетворении потребностей клиентов и др.
3.	Модель сбалансированных показателей	Отчет об интеллектуальном капитале включает анализ показателей по 4 ключевым аспектам: финансы, потребители, процессы, обучение.
4.	Модель Skandia	Отчет об интеллектуальном капитале в виде дополнения к годовому отчету, включающий в себя анализ сбалансированных показателей. Выделяется порядка 30 ключевых индикаторов - количественных, денежных показателей и результаты опросов.

Источник: составлено автором.

В условиях отсутствия единых методик составления отчетов об интеллектуальном капитале названные модели, разработанные на предприятиях разных отраслей экономики, имеют точечный характер своего развития. Так, разработанные на уровне отдельного корпоративного опыта формы представления информации об интеллектуальном капитале существенно ограничивают практическую применимость данных моделей на системном уровне. В связи с этим, возникает острая необходимость в разработке комплексной модели раскрытия информации об интеллектуальном капитале для внешнего пользователя.

В настоящий момент этап развития корпоративной отчетности, который оказывает влияние и на развитие системы раскрытия информации об интеллектуальном капитале, связан с тенденцией внедрения на предприятиях интегрированной отчетности. Международный комитет по интегрированной отчетности (The International Integrated Reporting Council (IIRC)) [100] поясняет, что такая отчетность призвана сочетать в себе, помимо финансовой (бухгалтерской) информации, отчеты о корпоративном управлении и культуре, устойчивом развитии и т.д., что дает пользователям



отчетности более полное представление о ценности предприятия на кратко- и долгосрочный период.

По нашему мнению, для российских организаций раскрытие финансовой информации в отношении объектов интеллектуального капитала может выступить основой для дальнейшего составления интегрированной отчетности, в которой найдет отражение взаимосвязь показателей традиционной финансовой отчетности с показателями корпоративной отчетности. Данная предпосылка к повышению прозрачности и сравнимости представляемой организациями информации о своей деятельности обусловила интерес автора к разработке модели раскрытия информации об интеллектуальном капитале, включающая как его бухгалтерскую характеристику, так и нефинансовые аспекты его использования (рис. 2.2.).

Первый уровень представленной модели предусматривает раскрытие в отчетности финансовой информации об интеллектуальном капитале в рамках законодательно установленных норм. Общие положения, касающиеся раскрытия финансовой информации об элементах интеллектуального капитала как нематериальных активов, представлены в п. 40 ПБУ 14/2007, которые основываются на пп. 118-123 МСФО (IAS) 36. В составе бухгалтерской отчетности предприятие должно раскрыть информацию о первоначальной или текущей рыночной стоимости элементов интеллектуального капитала с учетом начисленной амортизации и убытков от обесценения на начало и конец отчетного периода; поступлениях и выбытии объектов; суммах амортизации и сроках полезного использования; суммах уценки и дооценки. Кроме того, отдельно необходимо раскрыть данные об элементах интеллектуального капитала, созданных внутри организации, а также об объектах с полностью погашенной стоимостью, но не списанных с учета в связи с продолжением их использования и получения от этого экономических выгод.



Рисунок 2.2 - Модель раскрытия информации об интеллектуальном капитале для внешнего представления

Источник: составлено автором.

Для российских предприятий движение и состояние элементов интеллектуального капитала, как и движение других видов активов, в соответствии с требованиями Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ "О бухгалтерском учете" [80], должно начинаться с оформления оправдательных (первичных) учетных документов. С 1 января 2013 г. унифицированные формы первичных учетных документов не являются обязательными к применению [24], поэтому организации для ведения учета

могут использовать доработанные под свою деятельность формы или полностью разработанные самостоятельно первичные документы. При этом необходимо помнить, что все формы первичных учетных документов, а также формы регистров учета и документов для внутренней бухгалтерской отчетности в обязательном порядке должны быть утверждены учетной политикой фирмы согласно п.4 ПБУ 1/2008 "Учетная политика организации" [57].

Из унифицированных форм первичной учетной документации для учета нематериальных активов Постановлением Госкомстата России от 30.10.1997 г. № 71а "Об утверждении унифицированных форм первичной учетной документации по учету труда и его оплаты, основных средств и нематериальных активов, материалов, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, работ в капитальном строительстве" [59] была разработана и утверждена лишь одна форма – Карточка учета нематериальных активов (форма № НМА-1) (прил. 1). Для учета объектов интеллектуального капитала предлагаем использовать данную форму как регистр аналитического учета по счету 04 «Нематериальные активы», вести в бухгалтерии предприятия на каждый объект клиентского, структурного или человеческого капитала, заполнять в одном экземпляре на основании документа на принятие к учету, приемки-передачи (перемещения) актива или другой документации.

Поскольку других первичных документов для учета движения нематериальных активов законодательно разработано не было, рекомендуем оформлять учет движения объектов интеллектуального капитала, применяя формы первичной учетной документации, за основу которых взяты формы первичных документов для учета и движения объектов основных средств, например, акт приемки-передачи нематериальных активов, акт ввода в эксплуатацию нематериального актива и акт на списание нематериальных активов.

Данные, содержащиеся в первичных учетных документах, подлежат своевременной регистрации и накоплению в регистрах бухгалтерского учета. Для систематизации и накопления информации об амортизации элементов интеллектуального капитала предприятия предлагаем использовать разработанную сводную ведомость по 05 счету "Амортизация нематериальных активов" (рис. 2.3.).

Расчетный период	
с	по
__.'__.'__	__.'__.'__

Сводная ведомость начисленной амортизации по объектам интеллектуального капитала за \_\_ квартал 20\_\_ г.

№	Объект ИК	Первоначальная стоимость, руб.	Остаточная стоимость на начало периода, руб.	Начисленная амортизация, руб.	Остаточная стоимость на конец периода, руб.
1	Клиентский капитал, в т.ч.:				
	- ...				
2	Структурный капитал, в т.ч.:				
	- ...				
3	Человеческий капитал, в т.ч.:				
	- ...				
ИТОГО ИК					

Бухгалтер: \_\_\_\_\_

Дата: \_\_\_\_\_

Рисунок 2.3 - Сводная ведомость начисленной амортизации по объектам  
интеллектуального капитала

Источник: составлено автором.

На основе сформированной документированной информации со счетов бухгалтерского учета об объектах интеллектуального капитала составляется бухгалтерская (финансовая) отчетность. Таким образом, первый уровень разработанной модели раскрытия информации об интеллектуальном капитале подразумевает оформление информации о данном активе в рамках бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним.

В форме бухгалтерского баланса остаточная стоимость объектов интеллектуального капитала на начало и конец отчетного периода отражается по строке 1110 "Нематериальные активы" раздела "Внеоборотные активы". Структурный капитал геологоразведочных компаний, включающий в себя право на выполнение работ по поиску, оценке месторождений и (или) разведке полезных ископаемых; информацию, полученную в результате топографических, геологических и геофизических исследований; результаты разведочного бурения; результаты отбора образцов и т.д. может отражаться по строке 1130 "Нематериальные поисковые активы" этого же раздела баланса. В случае принятия решения компанией о переоценке элементов интеллектуального капитала и закрепления этого факта в учетной политике сумма дооценки данных объектов или сумма, полученная в результате уменьшения суммы дооценки, проведенной в предыдущие отчетные годы, на сумму уценки будет отражаться по строке 1340 "Переоценка внеоборотных активов" раздела "Капитал и резервы" пассива баланса. Также информация, касающаяся переоценки элементов интеллектуального капитала, находит отражение по строкам 3212 "Увеличение капитала за счет переоценки имущества" и 3222 "Уменьшение капитала за счет переоценки имущества" Отчета об изменениях капитала.

Поскольку сумма начисленной амортизации нематериальных активов относится на себестоимость выпускаемой продукции (выполненных работ, оказанных услуг), то она будет включаться в сумму, указываемую по строке 2120 "Себестоимость продаж" Отчета о финансовых результатах. Также в данной форме отчетности по строке 2340 "Прочие доходы" отражаются суммы поступлений от продажи активов, поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) данных активов (если это не признается в составе доходов от обычных видов деятельности) и суммы дооценки активов. По строке 2350 "Прочие расходы" будет отражаться величина расходов, связанных с продажей, выбытием и прочим списанием объектов интеллектуального капитала, расходов, связанных с предоставлением за плату во временное пользование активов и прав, возникающих из патентов на изобретения и другие виды интеллектуальной собственности (когда это не является предметом деятельности организации), и суммы их уценки. Информация о сумме поступлений от продажи объектов интеллектуального капитала отражается по строке 4211 "Поступления от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)" раздела "Денежные потоки от инвестиционных операций" Отчета о движении денежных средств. Соответственно, платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией и подготовкой к использованию внеоборотных активов, в частности объектов интеллектуального капитала, находят отражение по строке 4221 "Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией и подготовкой к использованию внеоборотных активов" этого же раздела.

Еще одной формой бухгалтерской отчетности, в которой отражается информация об объектах интеллектуального капитала организации, является Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Рекомендуем внести некоторые корректировки в названия отдельных форм части 1 "Нематериальные активы и НИОКР" Пояснений и включить дополнительные показатели в их содержание.

В разделе 1.1 «Наличие и движение интеллектуального капитала» приводится таблица, изображенная на рисунке 2.4. В данной форме находит отражение информация, сформированная по итоговым значениям сводных ведомостей клиентского, структурного и человеческого капитала, представляя, таким образом, фактическую стоимость всего интеллектуального капитала предприятия с учетом сумм начисленной амортизации и убытков от обесценения, стоимости списания и поступления, сумм дооценки и уценки.

## Наличие и движение объектов интеллектуального капитала

Наименование показателя	На начало года				Изменение за период							На конец года			
					По имеющимся объектам		Поступление	Переоценка		Выбытие					
	Фактическая (первоначальная стоимость)	Накопленная амортизация	Обесценение	Остаточная стоимость	Начислена амортизация	Обесценение	Сформирована фактическая (первоначальная) стоимость нового объекта	Переоценка первоначальной стоимости	Переоценка накопленной амортизации	Списана фактическая стоимость при прочем выбытии	Списана амортизация и обесценение по переведенному/выбывшему объекту	Фактическая (первоначальная стоимость)	Накопленная амортизация	Обесценение	Остаточная стоимость
ИК – всего		( )	( )		( )	( )				( )			( )	( )	
в том числе: КК - всего		( )	( )		( )	( )				( )			( )	( )	
(объект КК)		( )	( )		( )	( )				( )			( )	( )	
...															
СК - всего		( )	( )		( )	( )				( )			( )	( )	
(объект СК)		( )	( )		( )	( )				( )			( )	( )	
...		( )	( )		( )	( )				( )			( )	( )	
ЧК - всего		( )	( )		( )	( )				( )			( )	( )	
(объект ЧК)		( )	( )		( )	( )				( )			( )	( )	
...		( )	( )		( )	( )				( )			( )	( )	

Бухгалтер: \_\_\_\_\_

Дата: \_\_\_\_\_

Рисунок 2.4 - Предлагаемая автором форма предоставления информации о наличии и движении интеллектуального капитала



Помимо вышеуказанной информации в текстовой части к разделу 1.1 "Наличие и движение интеллектуального капитала" можно отразить информацию о факторах, свидетельствующих о невозможности надежно определить срок полезного использования объектов с неопределенным сроком использования, а также стоимость тех активов, которые подвержены обесценению в отчетном году.

В разделе 1.2. "Первоначальная стоимость объектов интеллектуального капитала, созданных внутри организации" рекомендуем отразить форму, представленную в таблице 2.8.

Таблица 2.8.

Первоначальная стоимость объектов интеллектуального капитала,  
созданных внутри организации

Наименование объекта	На _____ 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.
Всего интеллектуальный капитал			
в том числе:			
Клиентский капитал			
<i>(объект клиентского капитала)</i>			
....			
Структурный капитал			
<i>(объект структурного капитала)</i>			
....			
Человеческий капитал			
<i>(объект человеческого капитала)</i>			
....			

Источник: составлено автором.

В разделе 1.3. "Объекты интеллектуального капитала с полностью погашенной стоимостью" приводится наименование тех объектов интеллектуального капитала, стоимость которых полностью погашена, но не списанных с бухгалтерского учета и используемых для получения экономической выгоды. Форма таблицы данного раздела будет идентична форме из раздела 1.2.

Таким образом, предложенный автором алгоритм предпочтительного применения подходов к первоначальной и последующей оценке интеллектуального капитала позволяет комплексно оценить интеллектуальный капитал организации, учитывая измерение его составляющих в зависимости от их пути поступления. Сформулированные принципы принятия интеллектуального капитала к бухгалтерскому учету, определения сроков полезного использования его объектов, правил амортизации могут выступить основой для систематизации информации о бухгалтерской стоимости всех элементов интеллектуального капитала. Первый уровень разработанной автором модели раскрытия информации об интеллектуальном капитале для внешнего представления включает в себя раскрытие показателей традиционной бухгалтерской отчетности. Второй уровень вышеназванной модели носит нефинансовый характер и, в рамках интегрированной отчетности, является не менее важным по сравнению с первым уровнем, поскольку он содержит в себе группу показателей, характеризующих все направления использования интеллектуального капитала в деятельности организации. В связи с этим, актуальной представляется разработка системы сбалансированных показателей состояния и эффективности использования интеллектуального капитала предприятия для целей как внешнего представления данной информации в рамках интегрированного отчета, так и с точки зрения внутреннего контроля.

## **ГЛАВА 3. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО КОНТРОЛЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОГО КАПИТАЛА**

### **3.1. Система сбалансированных показателей эффективности использования интеллектуального капитала**

Важную роль в повышении эффективности использования интеллектуального капитала играет такой метод контроля как составление интегрированного отчета об интеллектуальном капитале, который призван дополнить традиционную бухгалтерскую отчетность качественно новой информацией, носящей в большей степени нефинансовый и стратегический характер. Дополнительную информацию о результатах состояния и эффективности всех направлений использования интеллектуального капитала хозяйствующих субъектов целесообразно обобщать и представлять в виде системы аналитических показателей.

Теория сбалансированной системы показателей (Balanced Scorecard) [97], как синтезированной модели финансовых и нефинансовых результатов деятельности предприятия, была разработана американскими учеными Д. Нортон и Р. Капланом и в настоящее время активно используется предприятиями по всему миру. Необходимость разработки данной теории обусловлена переходом экономики в период стремительного развития информационных технологий, в связи с чем устаревает идея анализа эффективности работы предприятия только лишь по показателям финансовой отчетности.

В общем виде сбалансированная система показателей для оценки эффективности деятельности всего предприятия подразделяется на четыре

стратегических зоны, которые отражают соответствующие его результаты и перспективы:

1. Финансы (как оценивают работу предприятия акционеры)
2. Клиенты (как относятся к компании клиенты)
3. Внутренние бизнес-процессы (какие процессы и технологии обеспечивают предприятию конкурентные преимущества)
4. Обучение и развитие персонала (как обеспечивается поддержка развития, мотивации и роста сотрудников).

На основе уточнения общего вида сбалансированной системы показателей предприятия автором разработана модель сбалансированной системы показателей интеллектуального капитала с целью её применения в процессе анализа и контроля эффективности его использования (рис. 3.1.). Включение в систему сбалансированных показателей интеллектуального капитала тех из них, которые связаны непосредственно с клиентским, структурным и человеческим капиталом, позволяет оптимизировать процесс управления и контроля эффективности использования каждого из отдельных его элементов.

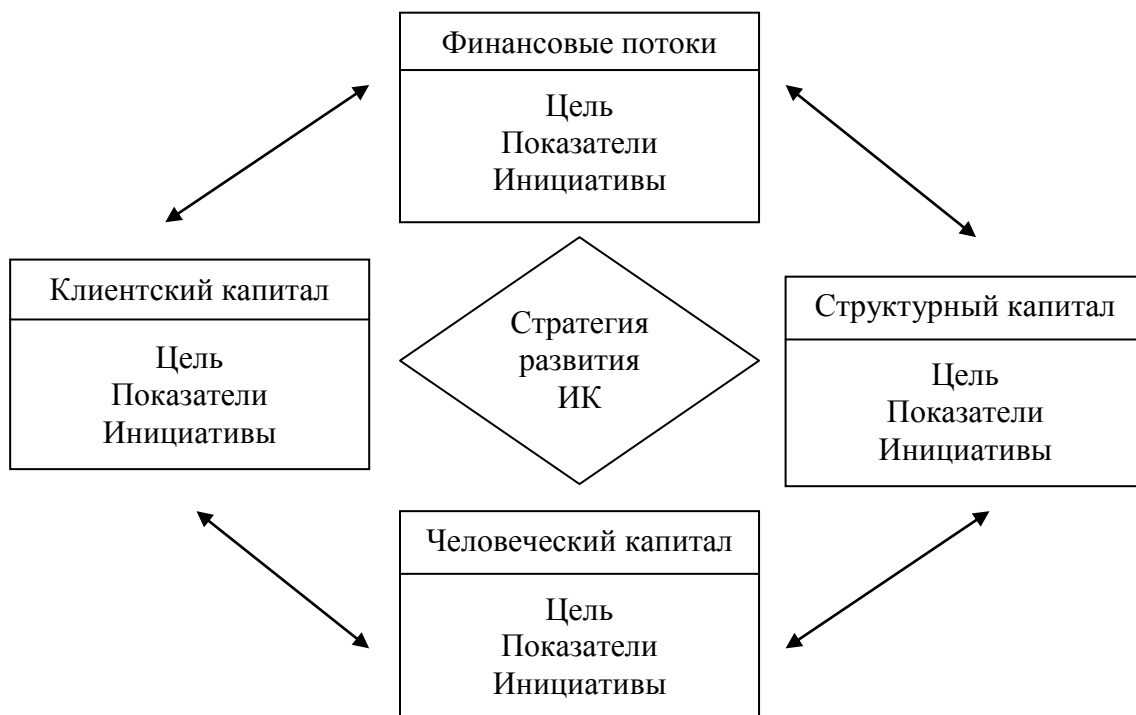


Рисунок 3.1 - Основные аспекты системы сбалансированных показателей эффективности использования интеллектуального капитала

Источник: [73]

Проведенный автором анализ существующих зарубежных и отечественных трудов в части разработки показателей состояния и использования нематериальных активов послужил основой для разработки сбалансированной системы показателей эффективности использования интеллектуального капитала предприятия. В предложенной системе интеллектуальный капитал рассматривается с точки зрения четырех аспектов (перспектив): финансовые потоки, клиентский, структурный и человеческий капитал. В соответствии с каждым аспектом собираются данные, рассчитываются качественные и количественные показатели и проводится их анализ, на основании чего делается заключение об эффективности использования всего интеллектуального капитала и может быть представлено в интегрированном отчете о деятельности предприятия.

В качестве характеристик, информирующих заинтересованных пользователей о финансовых потоках, создаваемых интеллектуальным капиталом, предлагаем выделить следующие показатели:

- Денежный поток от использования интеллектуального капитала;
- Чистая текущая стоимость интеллектуального капитала;
- Рентабельность интеллектуального капитала;

Численное значение денежного потока характеризует величину притока или оттока денежных средств, поступивших на предприятие или затраченных им в результате использования интеллектуального капитала за определенный период.

Величина денежного потока, который приходится на интеллектуальный капитал, рассчитывается как произведение совокупного денежного потока предприятия на долю расходов, вложенных в

формирование объектов интеллектуального капитала, в составе общих расходов предприятия (4):

$$CF_{ИК} = CF * d_{ИК \text{ в общ.з.}} \quad (4)$$

где  $CF_{ИК}$  - денежный поток от использования интеллектуального капитала;

$CF$  - совокупный денежный поток предприятия;

$d_{ИК \text{ в общ. з.}}$  - доля расходов, связанных с созданием (приобретением) объектов интеллектуального капитала, в составе общих расходов.

Для более детального анализа можно рассчитать величины денежных потоков от использования клиентского, структурного и человеческого капитала, используя вышеуказанную формулу. В данном случае денежный поток от интеллектуального капитала будет равен сумме денежных потоков трех его составляющих (5):

$$CF_{ИК} = CF_{КК} + CF_{СК} + CF_{ЧК} \quad (5)$$

где  $CF_{КК}$  - денежный поток от использования клиентского капитала;

$CF_{СК}$  - денежный поток от использования структурного капитала;

$CF_{ЧК}$  - денежный поток от использования человеческого капитала.

Чем выше значение денежного потока, приходящегося на интеллектуальный капитал, тем более эффективно предприятие использует свои интеллектуальные ресурсы.

Экономическое значение показателя чистой текущей стоимости интеллектуального капитала заключается в том, что он показывает эффективность осуществленных инвестиций предприятия в интеллектуальный капитал в виде приведенной к текущей стоимости величины денежного потока от его использования в течение определенного срока (например, срока полезного использования). Кроме того, расчет данного показателя может применяться при оценке справедливой стоимости интеллектуального капитала в рамках доходного подхода при проведении переоценки.

Дисконтируя денежный поток от использования интеллектуального капитала, получаем значение чистой текущей стоимости интеллектуального капитала (6):

$$NPV_{ИК} = \sum_{i=1}^n \frac{CF_{ИК}}{(1+r)^i} \quad (6)$$

где  $NPV_{ИК}$  - чистая текущая стоимость интеллектуального капитала;

$CF_{ИК}$  - денежный поток от использования интеллектуального капитала в  $i$ -ый период;

$r$  - ставка дисконтирования для денежного потока предприятия;

$n$  - прогнозный период.

Критерием приемлемости показателя чистой текущей стоимости интеллектуального капитала, как и традиционного показателя чистой текущей стоимости проекта, считается его значение больше нуля.

Показатель рентабельности интеллектуального капитала носит важное значение с точки зрения контроля эффективности его использования в долгосрочной перспективе. Рентабельность интеллектуального капитала рассчитывается как отношение чистой прибыли предприятия к разнице между бухгалтерской стоимостью интеллектуального капитала в отчетном периоде и аналогичной стоимостью в предыдущем периоде (6):

$$R_{ИК} = \frac{ЧП_1}{ИК_1 - ИК_0} \quad (6)$$

где  $R_{ИК}$  - рентабельность интеллектуального капитала;

$ЧП_1$  - чистая прибыль предприятия в отчетном периоде;

$ИК_1$  - стоимость интеллектуального капитала в отчетном периоде;

$ИК_0$  - стоимость интеллектуального капитала в предыдущем периоде.

Высокое значение рентабельности свидетельствует о результативности предприятия в создании чистой прибыли от использования объектов интеллектуального капитала, то есть чем выше значение  $R_{ИК}$ , тем больше фирма генерирует дохода при меньшем уровне инвестиций в интеллектуальный капитал.

Источниками информации для расчета показателей, характеризующих создаваемые интеллектуальным капиталом финансовые потоки, являются, прежде всего, формы бухгалтерской (финансовой) отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах), а также отдельные сводные ведомости формирования стоимости клиентского, структурного и человеческого капитала для расчета долей затрат, связанных с их приобретением (созданием) в составе общей суммы затрат.

В качестве показателей, определяющих эффективность использования клиентского капитала, предлагаем выделить в сбалансированной системе показателей следующие:

- Коэффициент постоянства клиентской базы;
- Коэффициент конверсии;
- Уровень информационного охвата аудитории.

Одной из основ успешного бизнеса является ориентация на требования клиента. Общеизвестно, что затраты на привлечение одного нового клиента больше затрат на удержание существующего. Состояние клиентского капитала предприятия, по мнению авторов, можно оценить с помощью коэффициента постоянства клиентской базы ( $K_{\Pi}$ ), который рассчитывается как:

$$K_{\Pi} = \frac{K_D}{K} \quad (7)$$

где  $K_D$  – количество клиентов с долгосрочными отношениями (более 1 года);

$K$  – общее число клиентов фирмы.

Значение показателя менее 0,2 говорит о нестабильности клиентской базы, от 0,2 до 0,6 – о хорошей стабильности, от 0,6 до 1 – о том, что база клиентов устойчива.

Экономический смысл данный коэффициент приобретает при его умножении на значение чистой прибыли в исследуемом периоде. В этом



случае получаем величину прибыли, которую приносят компании постоянные клиенты ( $\Pi_{ПК}$ ):

$$\Pi_{ПК} = ЧП * K_{П} \quad (8)$$

где  $ЧП$  – чистая прибыль предприятия;

$K_{П}$  – коэффициент постоянства клиентской базы.

Эффективность процесса продаж, выполнения работ или услуг в результате узнаваемости бренда предприятия, имеющейся у него деловой репутации и фирменного стиля, характеризует общий коэффициент конверсии, рассчитываемый как отношение количества сделанных заказов (покупок) к общему числу интересующихся посетителей:

$$K_K = \frac{3}{O} \quad (9)$$

где  $K_K$  - коэффициент конверсии;

3 - число сделанных заказов (оплаченных покупок);

О - сумма обращений потенциальных и фактических клиентов в течение периода.

Анализ значений коэффициента конверсии в течение нескольких периодов позволяет оценить эффективность предпринимаемых предприятием маркетинговых усилий в части использования клиентского капитала, а также выступает основой для корректировки рекламной политики продвижения продукции или услуг предприятия.

Медиапланирование как инструмент представления результатов от использования предприятием имеющихся у него интеллектуальных ресурсов и потенциала в средствах массовой информации (СМИ) и сети Интернет в настоящий момент приобретает значительную роль. Повышение лояльности покупателей, формирование долгосрочных отношений с клиентами обеспечивается качественным информационным воздействием на целевую аудиторию, в связи с чем актуальным представляется расчет уровня информационного охвата аудитории за определенный период. Данный показатель рассчитывается как количество человек - посетителей сайта,

подписчиков официальных сообществ в социальных сетях или как сумма упоминаний бренда предприятия в СМИ, социальных сетях, форумах, новостных лентах в сети Интернет, в том числе новостях на сайте компании.

Анализ полученной информации выступает вектором для развития коммуникационной политики предприятия, помогает определить площадки, где чаще всего фигурируют упоминания бренда, увидеть структуру аудитории и изменения в ней. Подобный медиа-анализ играет важную роль с точки зрения контроля эффективности использования клиентского капитала компании, управления собственным имиджем и деловой репутацией. Основным источником сбора информации для расчета показателей аспекта "Клиентский капитал" сбалансированной системы показателей эффективности использования интеллектуального капитала является управленческая отчетность отдела маркетинга и развития предприятия.

Среди показателей, информирующих об эффективности использования структурного капитала, рекомендуем выделить:

- Коэффициент интеллектуальной автономии
- Норму управляемости
- Уровень доступа к информации по внутренним каналам

Предприятие, которое обладает собственными исключительными правами на технологию производства определенного товара (или оказания услуг) или особенные маркетинговые возможности, безусловно, имеет значительные конкурентные преимущества. Для оценки состава структурного капитала предлагаем рассчитать коэффициент интеллектуальной автономии ( $K_{ИА}$ ):

$$K_{ИА} = \frac{П_c}{П} \quad (10)$$

где  $П_c$  – стоимость патентов (свидетельств), созданных сотрудниками организации;

$П$  – общая стоимость патентов на балансе организации.

Данный показатель демонстрирует долю патентов (свидетельств), созданных сотрудниками самостоятельно, от общего числа используемых фирмой патентов. Если значение данного показателя принимает значение от 0 до 0,5, это говорит о низкой интеллектуальной автономии. Высокой автономией можно считать ситуацию, при которой значение коэффициента находится в пределах от 0,5 до 1. Коэффициент интеллектуальной автономии позволяет оценить, насколько исследуемая компания независима в разработке новых объектов интеллектуальной собственности, защищенных в форме патентов, которые обладают такими важными свойствами как повышенное качество, надежность создаваемого продукта. Определить, какая часть выручки фирмы связана с ее интеллектуальной автономией ( $B_{ИА}$ ), можно умножив показатель общей выручки за период на предлагаемый коэффициент:

$$B_{ИА} = B * K_{ИА} \quad (11)$$

где  $B$  – общая выручка предприятия;

$K_{ИА}$  – коэффициент интеллектуальной автономии.

При определении эффективности работы организационной структуры аппарата управления предприятием и проведении сравнительного анализа численности руководителей активно используется анализ нормы управляемости в организации. Норма управляемости ( $N_{упр}$ ) - это показатель, характеризующий количество людей, которые находится в непосредственном подчинении у одного руководителя. Оптимальным значением данного показателя считается значение из промежутка от 1 до 9 человек и зависит от особенностей, структуры и численности конкретного предприятия:

$$1 \leq N_{упр} \leq 9$$

Контроль нормы управляемости на предприятии играет важную роль при анализе эффективности использования интеллектуального капитала в части работы организационной структуры, поскольку это позволяет научно обосновать правильность планирования численности руководителей, выявить

резервы, а также создать для управляющих равные по степени напряженности условия труда.

Уровень доступа к информации по внутренним каналам связи - показатель, который характеризует осведомленность сотрудников предприятия о существующей внутрифирменной системе знаний, накопленном опыте и стратегическом развитии организации. Обычно данный показатель оценивают по таким критериям как: свободный доступ (1), ограниченный доступ (0,5), отсутствие доступа (0). Исходные данные для анализа собираются в результате проведения опроса персонала.

Информационной базой для определения вышеназванных показателей аспекта "Структурный капитал" сбалансированной системы показателей выступают данные бухгалтерского и управленческого учета, а также кадровой службы.

Проведенные автором исследования позволили выделить в сбалансированной системе показателей эффективности использования интеллектуального капитала следующие параметры, характеризующие компетенции и удовлетворенность персонала фирмы (аспект "Человеческий капитал"):

- Коэффициент здоровья;
- Коэффициент корпоративного обучения;
- Социальная ориентированность предприятия.

В настоящее время роль человеческого капитала как долгосрочного ресурса организации значительно возросла. Для измерения эффективности использования трудовых ресурсов традиционно рассчитывают показатель выработки, который принимает во внимание среднее число дней, отработанных одним рабочим. Выработка в дальнейшем влияет на объем произведенной продукции, и, следовательно, на заработанную предприятием выручку. Анализ потерь выручки и пути их снижения с учетом состояния здоровья работников предлагаем вести с использованием коэффициента

здоровья ( $K_3$ ) производственного персонала. Данный коэффициент рассчитывается по формуле (12):

$$K_3 = \frac{(D_p - D_b)}{D_p} \quad (12)$$

где  $D_p$  – число рабочих дней в году,

$D_b$  – число дней отсутствия рабочего по больничным листам.

Данный показатель принимает значения от 0 до 1 и характеризует фактически отработанное рабочим время по состоянию его здоровья. Если значение коэффициента приближено к 1, то это свидетельствует о хорошем состоянии его здоровья, поскольку число дней болезни за год незначительное, и наоборот. Анализ значений коэффициента здоровья за несколько периодов позволяет оценить эффективность вложенных организацией средств в проведение профилактических осмотров, оптимальным эффектом от которых является сокращение заболеваний работников в будущем, замедление процесса снижения их трудоспособности, появление возможности увеличения выручки в расчете на служащего.

Определить, какая часть потерь выручки предприятия может быть связана с пропусками рабочего времени рабочими по состоянию их здоровья ( $B_{\Pi}$ ), можно умножив показатель общей выручки (или стоимости реализованной продукции) на разницу между 1 и коэффициентом здоровья:

$$B_{\Pi} = B * (1 - K_3) \quad (13)$$

где  $B$  – общая выручка предприятия;

$K_3$  – коэффициент здоровья рабочих.

Научно-технические и инновационные процессы предъявляют новые требования к качеству рабочей силы. Одной из важнейших задач становится обеспечение соответствия профессионально-квалификационной структуры кадров быстро меняющемуся материально-техническому базису производства. Отставание профессиональных знаний от требований производства снижает эффективность использования трудовых ресурсов и оборудования, вызывает необходимость дополнительного кадрового

вовлечения в производство. В связи с этим важная роль в процессе контроля эффективности использования человеческого капитала отводится анализу значений коэффициента корпоративного обучения сотрудников. Определяется данный показатель как отношение суммы затрат на обучение, переобучение, повышение квалификации персонала к общей сумме расходов за исследуемый период:

$$K_{\text{КО}} = \frac{Z_{\text{обуч}}}{Z_{\text{общ}}} \quad (14)$$

где  $K_{\text{КО}}$  - коэффициент корпоративного обучения персонала;

$Z_{\text{обуч}}$  - сумма затрат на обучение, переобучение, повышение квалификации сотрудников предприятия за исследуемый период;

$Z_{\text{общ}}$  - общая сумма расходов или сумма расходов на персонал за исследуемый период.

По данным специалистов KPMG, на российских предприятиях наблюдается тенденция к росту доли расходов на обучение и развитие персонала в общих расходах, однако, значение данного показателя не превышает 1%. По нашему мнению, критерием приемлемости значения коэффициента корпоративного обучения персонала для наукоемких и инновационных предприятий должно быть значение не менее 3%, так как обновление теоретических и практических навыков специалистов этих отраслей способно привести к значительным положительным эффектам, таких как улучшению качества и производительности их труда, генерации новых знаний, изобретению новых, более совершенных форм производства.

Очевиден и значителен вклад в развитие человеческого капитала инвестиций в удовлетворение интересов персонала, создание достойных условий работы, культуры, проведение медицинских, спортивных, корпоративных мероприятий. Показателем, отражающим социальную ориентированность предприятия, можно считать долю осуществленных инвестиций в вышеназванные направления развития человеческого капитала

от общей суммы расходов предприятия или суммы расходов на персонал за определенный период:

$$K_{CO} = \frac{Z_{соц}}{Z_{общ}} (15)$$

где  $K_{CO}$  - коэффициент социальной ориентированности предприятия;

$Z_{соц}$  - сумма социальных расходов (на поддержание условий работы, культурный развитие сотрудников, проведение медицинских, спортивных и иных корпоративных мероприятий);

$Z_{общ}$  - общая сумма расходов или сумма расходов на персонал за исследуемый период.

Основными источниками информации, необходимыми для расчета показателей, характеризующих использование человеческого капитала, являются данные кадровой службы (производственный календарь, табель учета рабочего времени), а также формы бухгалтерской и управленческой отчетности.

Таким образом, сбалансированная система показателей эффективности использования интеллектуального капитала включает в себя наиболее существенные аспекты, носящие практический интерес для осуществления качественного контроля состояния и эффективности использования всех неосязаемых активов предприятия. Расчет вышеназванных показателей может найти отражение в составе отчета об интеллектуальном капитале интегрированной годовой отчетности организации.

### **3.2. Интегрированный отчет об интеллектуальном капитале как инструмент контроля эффективности его использования**

В части раскрытия нефинансовой стратегической составляющей деятельности предприятия интегрированная отчетность, прежде всего,

направлена на отражение информации об эффективности использования компанией различных ее капиталов, способах контроля, воздействия на них и факторах создания их ценности.

В системе отчетов об устойчивом развитии относительно социальной, инновационной и интеллектуальной результативности работы организации огромное значение приобретает отчет об интеллектуальном капитале компании, раскрывающий все основные аспекты его использования и стратегические цели, связанные с его развитием.

Передовая практика KPMG по подготовке интегрированной отчетности свидетельствует о постепенном внедрении в крупные российские компании требований к составлению подобных отчетов. [53] Так, например, в 2015 году были подведены итоги седьмой практической конференции по изданию годовых отчетов в рамках пилотной программы IIRC Pilot Programme. В России компаниями-участниками данной программы стали крупнейшие корпорации: ОАО "НК "Роснефть", ОАО "УРАЛСИБ", Госкорпорация "Росатом", ОАО "НИАЭП".

Наиболее полные и существенные данные об объектах интеллектуального капитала в интегрированных годовых отчетах, по нашему мнению, представили Государственная корпорация по атомной энергии "Росатом", а также ее дочерняя организация АО Нижегородская инжиниринговая компания "Атомэнергопроект" (ОАО "НИАЭП"). В составе разных разделов отчетности Госкорпорации "Росатом" нашла отражение информация о патентной активности персонала, наполнении портала электронной корпоративной библиотеки, объемах социальных расходов, структуре расходов на персонал, перечне корпоративных социальных программ, уровне информационного охвата аудитории. Наименее разрозненно представила данные компания ОАО "НИАЭП", выделив в гл. 2 "Управление капиталами и результаты деятельности" разделы, посвященные управлению интеллектуальным капиталом, в котором отражена информация по интеллектуальной собственности, и человеческим капиталом (кадровая



политика). В данных разделах представлены такие ключевые показатели эффективности использования неосязаемых активов как: количество патентов, ноу-хау, изобретений и др.; количество сотрудников, прошедших обучение в отчетном году; суммы расходов на обучение, охрану здоровья, социальные расходы; структура сотрудников по полу, возрасту, должностям; данные по количеству потерянных рабочих дней в связи с заболеваниями, в том числе профессиональными.

С целью оптимизации процесса контроля эффективности использования интеллектуального капитала в результате информационно-аналитического представления материалов о нем в интегрированной отчетности предлагаем использовать следующую структуру раздела "Интеллектуальный капитал":

1. общая характеристика интеллектуального капитала
2. интегрированный отчет об интеллектуальном капитале

Первая часть раздела включает в себя описание состава, состояния и движения интеллектуального капитала, а также данные о его фактической стоимости с учетом сумм начисленной амортизации и убытков от обесценения, стоимости списания и поступления, сумм дооценки и уценки. Основой для подготовки данной части выступает информация из бухгалтерской отчетности, в частности, данные из раздела 1.1 "Отчет об интеллектуальном капитале" Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Вторая часть раздела "Интеллектуальный капитал" интегрированной отчетности включает в себя расчет и анализ сбалансированной системы показателей эффективности использования интеллектуального капитала. Разработанная автором форма интегрированного отчета об интеллектуальном капитале (прил. 2) призвана систематизировать большой объем смежной информации о состоянии и использовании его элементов, а также информировать пользователей о роли интеллектуального капитала в

развитии инновационной направленности компании и достижения ей стратегических целей.

Интегрированный отчет об интеллектуальном капитале, составленный по данным годовых отчетов Госкорпорации "Росатом" и ОАО "НИАЭП" за 2014 г., представлен в таблице 3.1. В связи с разным содержанием отчетов и разрозненностью представленной предприятиями информации, необходимой для составления данного отчета, аспекты "Финансовые потоки" и "Человеческий капитал" были составлены на основе материалов дочерней компании Госкорпорации "Росатом" ОАО "НИАЭП" [23], аспекты "Клиентский капитал" и "Структурный капитал" - непосредственно по данным отчета самой Госкорпорации "Росатом" [15].

Таблица 3.1.

## Интегрированный отчет об интеллектуальном капитале

Стратегические цели	Показатели	Вчера	Сегодня	Завтра
		2013	2014	2015
1	2	3	4	5
1. Финансовые потоки				
Увеличение экономического эффекта от использования интеллектуального капитала	Денежный поток от использования интеллектуального капитала, тыс. руб.	-	856,80	Прогнозные значения
	Чистая текущая стоимость интеллектуального капитала, тыс. руб.	-	771,89	
	Рентабельность интеллектуального капитала	-	170,05	
2. Клиентский капитал				
Усиление лояльности клиентов	Коэффициент постоянства клиентской базы, %	-	140	Прогнозные значения
	Уровень информационного охвата аудитории, тыс. чел.	6985,60	12289,57	
Увеличение продаж	Коэффициент конверсии, %	-	72,5	
3. Структурный капитал				
Усиление конкурентных преимуществ продукта (работы, услуги)	Коэффициент интеллектуальной автономии, %	83	81	Прогнозные значения
Повышение эффективности работы организационной структуры	Норма управляемости, чел.	8	7	
	Уровень доступа к информации по внутренним каналам	1	1	
4. Человеческий капитал				

Рост производительности труда	Коэффициент здоровья	-	1	Прогнозные значения
Повышение квалификации персонала	Коэффициент корпоративного обучения, %	0,58	0,69	
Повышение социальной удовлетворенности сотрудников	Социальная ориентированность предприятия, %	3,8	4,8	

Источник: составлено автором по [13], [8].

Интегрированный отчет об интеллектуальном капитале позволяет отследить выполнение организацией стратегических целей по каждому показателю или группе показателей одного исследуемого аспекта. Так, например, контроль уровня информационного охвата аудитории и значения коэффициента постоянства клиентской базы направлен на достижение такой стратегической цели организации, как усиление лояльности клиентов и т.д. Значение всех показателей целесообразно показывать в системе трех периодов - прошедшем, отчетном и будущем, что имеет ключевое значение с точки зрения стратегического анализа и контроля.

При необходимости более детализированного анализа и контроля эффективности использования интеллектуального капитала, а также во вспомогательных целях при осуществлении расчетов, рекомендуем использовать дополнительно разработанные автором формы для расчета параметров по каждому из четырех аспектов сбалансированной системы показателей эффективности использования интеллектуального капитала:

- Отчет о финансовых потоках, создаваемых интеллектуальным капиталом (прил. 3);
- Отчет о состоянии и использовании клиентского капитала (прил. 4);
- Отчет о состоянии и использовании структурного капитала (прил. 5);
- Отчет о состоянии и использовании человеческого капитала (прил. 6).

По данным годовой отчетности ОАО "НИАЭП" за 2014 г. [13] составлен Отчет о финансовых потоках, создаваемых интеллектуальным капиталом (табл. 3.2.), в котором приведен расчет основных показателей, характеризующих экономический эффект от использования организацией всего интеллектуального капитала. Стоимость интеллектуального капитала рассчитана самостоятельно, как сумма усредненной стоимости нематериальных активов и осуществленных социальных расходов ОАО "НИАЭП" за исследуемый период. В связи с недостатком имеющихся данных в исходных материалах, в таблице ... и в следующих отчетах отсутствие значений за период будет отражаться как "-".

Таблица 3.2.

Отчет о финансовых потоках, создаваемых интеллектуальным капиталом  
ОАО "НИАЭП"

№	Показатели	Вчера	Сегодня	Завтра
		2013	2014	2015
1	2	3	4	5
1	Стоимость интеллектуального капитала, тыс. руб.	195895	205482	Прогнозные значения
2	Чистый денежный поток, тыс. руб.	- 957000	357000	
3	Расходы, связанные с созданием/ приобретением объектов интеллектуального капитала, тыс. руб.	-	9587	
4	Общие расходы, тыс. руб.	5503000	3973000	
5	Доля расходов, связанных с созданием (приобретением) объектов интеллектуального капитала, в составе общих расходов, %, $d_{ИК}$ в общ. з. [3]/[4]	-	0,24	
6	Денежный поток от использования интеллектуального капитала, тыс. руб., $CF_{ИК}$ [2]*[5]	-	856,80	
7	Чистая текущая стоимость интеллектуального капитала, тыс. руб., $NPV_{ИК}$ , [6]/(1+r) <sup>n</sup>	-	771,89	
8	Чистая прибыль, тыс. руб.	1450724	1630285	
9	Рентабельность интеллектуального капитала, $R_{ИК}$ [8 <sub>14</sub> ]/([1 <sub>14</sub> ]-[1 <sub>13</sub> ])	-	170,05	

Анализ данных отчета позволяет сделать вывод о том, что денежный поток от использования интеллектуального капитала ОАО "НИАЭП"

составил 856,80 тыс. рублей, что свидетельствует об эффективном использовании предприятием имеющихся неосязаемых ресурсов. Чистая текущая стоимость интеллектуального капитала, рассчитанная на 1 год при ставке дисконтирования, равной ключевой ставке Центрального банка РФ (11%), равна 771,89 тыс. рублей и соответствует критерию приемлемости, так как превышает значение больше нуля. Высокое значение рентабельности интеллектуального капитала (170,05) говорит о хорошей результативности ОАО "НИАЭП" в создании чистой прибыли за счет его использования.

Отчет о состоянии и использовании клиентского капитала, составленный по данным отчета Госкорпорации "Росатом" за 2014 г. [8], представлен в виде таблицы 3.3. Названия некоторых исходных показателей, необходимых для расчета ключевых параметров, были изменены в связи с отраслевой принадлежностью компании. Под общим числом клиентов компании указана стоимость общего портфеля заказов предприятия, вместо показателя клиентов с долгосрочными отношениями – стоимость портфеля заказов на 10-летний период. Значения числа выполненных заказов и общее число обращений потенциальных клиентов взяты произвольно, для того, чтобы в учебных целях рассчитать коэффициент конверсии.

Таблица 3.3.

Отчет о состоянии и использовании клиентского капитала Госкорпорации  
"Росатом"

№	Показатели	Вчера	Сегодня	Завтра
		2013	2014	2015
1	2	3	4	5
1	Общий портфель заказов, млрд. долл.	-	72,5	Прогнозные значения
2	Портфель зарубежных заказов на 10-летний период, млрд. долл.	72,7	101,4	
3	<b>Коэффициент постоянства клиентской базы, <math>K_{\Pi}</math> [2]/[1]</b>	-	1,40	
4	Число выполненных заказов, ед.	-	29	
5	Общее число обращений клиентов в течение периода, ед.	-	40	
6	<b>Коэффициент конверсии, <math>K_K</math>, [4]/[5]</b>	-	0,725	

7	<b>Уровень информационного охвата аудитории</b> , тыс. чел., в том числе:	6985,60	12289,57
8	Аудитория телевизионной передачи "Страна Росатом", тыс. чел.	6200	11300
9	Аудитория отраслевой газеты "Страна Росатом", тыс. чел.	270	270

Продолжение таблицы 3.3.

10	Посетители официального сайта www. rosatom.ru, тыс. чел.	500	698
11	Общее количество подписчиков официальных сообществ "Росатом", тыс. чел.: в том числе:	15,967	21,570
	- в социальной сети Facebook	5,740	7,970
	- в социальной сети ВКонтакте	6,120	7,542
	- в социальной сети Twitter	3,002	4,079
	- на видеохостинге YouTube	1,105	1,979

Доверие к российским ядерным технологиям и признание их наиболее надежными в мире свидетельствуют о значительном росте в 2014 году портфеля зарубежных заказов Госкорпорации "Росатом" на 10 лет вперед более чем на 30 млрд. долларов. В связи с такой спецификой отрасли коэффициент постоянства клиентской базы для "Росатом" в 2014 году составил более чем 100%. Коэффициент конверсии составляет более 72%, что говорит об эффективном применении предприятием маркетинговой политики. Общий уровень информационного охвата аудитории в 2014 году составил более 12 млн. человек и обеспечивается широким диапазоном инструментов информационного воздействия - телевидение, пресса, сайт, социальные сети. Подобная открытость корпорации "Росатом" характеризует ее как клиентоориентированную организацию, проявляющую интерес к формированию благоприятной деловой репутации и повышению лояльности в глазах различных сообществ.

Показатели аспекта "Структурный капитал" сбалансированной системы показателей эффективности использования интеллектуального капитала были рассчитаны по данным отчета Госкорпорации "Росатом" за 2014 г. и нашли отражение в Отчете о состоянии и использовании структурного капитала (табл. 3.4.). Общее число используемых объектов интеллектуальной собственности и значения нормы управляемости за 2013 и 2014 гг. выбраны случайно в учебных целях.

Таблица 3.4.

Отчет о состоянии и использовании структурного капитала Госкорпорации  
"Росатом"

№	Показатели	Вчера	Сегодня	Завтра
		2013	2014	2015
1	2	3	4	5
1	Общее количество используемых объектов интеллектуальной собственности, ед.	98	102	Прогнозные значения
2	Количество оформленных объектов интеллектуальной собственности, созданных сотрудниками, ед.	81	83	
3	<b>Коэффициент интеллектуальной автономии, <math>K_{ИА}</math> [2]/[1]</b>	0,83	0,81	
4	<b>Норма управляемости, чел., <math>N_{упр}</math></b>	8	7	
5	Вовлеченность в систему управления корпоративными знаниями, чел.	1570	2500	
6	<b>Уровень доступа к информации по внутренним каналам связи</b>	1	1	

Общее количество оформленных объектов интеллектуальной собственности, созданных внутри корпорации, за отчетный год выросло на 2 ед. Не смотря на это, коэффициент интеллектуальной автономии для "Росатом" в 2014 году составил 0,81, в 2013 – 0,83, что свидетельствует о незначительном снижении интеллектуальной независимости организации. В целом, интеллектуальная автономия "Росатом" находится на очень высоком уровне, поскольку более 80% объектов интеллектуальной собственности составляют собственные разработки. Значение нормы управляемости в Госкорпорации находится в оптимальном интервале от 1 до 9 человек. Увеличение показателя вовлеченности сотрудников в систему управления корпоративными знаниями на 930 человек за 2014 год позволяет судить о свободном доступе персонала к информации по внутренним каналам (1).

Для расчета показателей эффективности использования человеческого капитала на основе данных годового отчета ОАО "НИАЭП" за 2014 г.



составлен Отчет о состоянии и использовании человеческого капитала (табл. 3.5.).

Таблица 3.5.

Отчет о состоянии и использовании человеческого капитала ОАО "НИАЭП"

№	Показатели	Вчера	Сегодня	Завтра
		2013	2014	2015
1	2	3	4	5
1	Коэффициент производственного травматизма	-	0	-
2	Коэффициент профессиональных заболеваний	-	0	-
3	Коэффициент потерянных дней	-	0	-
4	Коэффициент отсутствия на рабочем месте	-	0	-
5	<b>Коэффициент здоровья, <math>K_z</math></b>	-	1	-
6	Расходы на обучение, переобучение, повышение квалификации сотрудников, тыс. руб.	26500	28115	-
7	Общие расходы на персонал, тыс. руб.	4568966	4074638	-
8	<b>Коэффициент корпоративного обучения персонала (<math>K_{КО}</math>), %, [6]/[7]</b>	0,58	0,69	-
9	Общие социальные расходы, тыс. руб. в том числе:	174232	195974	178229
	Расходы на охрану здоровья сотрудников, тыс. руб.	29174	20898	35080
	Расходы на оказание помощи работникам в обеспечении жильем, тыс. руб.	61197	57525	52800
	Расходы на мероприятия по охране труда, тыс. руб.	50046	90052	-
10	<b>Коэффициент социальной ориентированности предприятия (<math>K_{CO}</math>), [9]/[7]</b>	0,038	0,048	-

Анализ значений коэффициентов производственного травматизма, профессиональных заболеваний, потерянных дней и отсутствия на рабочем месте свидетельствует о том, что в отчетном периоде число дней отсутствия сотрудников по больничным листам равно нулю. В связи с этим, коэффициент здоровья персонала ОАО "НИАЭП" равен 1, что говорит о хорошем состоянии здоровья работников. Этот факт также может быть обусловлен тем, что в 2014 году предприятие осуществило расходы на охрану здоровья в размере 20898 тыс. рублей, что привело к положительному эффекту в виде трудоспособности сотрудников. Рост расходов на обучение

работников на 1615 тыс. рублей на фоне снижения суммы общих расходов на персонал на 494328 тыс. рублей в 2014 году послужил повышению значения коэффициента корпоративного обучения на 0,11 п.п. Также наблюдается повышение коэффициента социальной ориентированности ОАО «НИАЭП» до 4,8% в связи с ростом в 2014 году общих социальных расходов на 21742 тыс. рублей.

Таким образом, интегрированный отчет об интеллектуальном капитале, базирующийся на использовании сбалансированной системы показателей эффективности использования интеллектуального капитала, выступает инструментом для осуществления анализа и контроля состояния и эффективности использования всех неосязаемых активов предприятия. Разработанные вспомогательные формы отчетов обеспечат их пользователей необходимой стратегической информацией о текущем состоянии и использовании клиентского, структурного и человеческого капиталов, и позволят на их основе принимать в будущем обоснованные управленческие решения, способствующие обеспечению стабильной деятельности предприятия в целом.

### **3.3. Пути совершенствования процедур внутреннего контроля в части использования интеллектуального капитала**

Подготовка годовой интегрированной отчетности, безусловно, требует адаптации учетно-аналитического обеспечения на российских предприятиях. Наряду с отсутствием общих подходов и законодательных норм, регулирующих вопросы составления и контроля данной отчетности, у предприятий возникает необходимость обеспечения надежности и объективности сбалансированной системы показателей как в целом по деятельности предприятия, так и с позиции представления информации об интеллектуальном капитале. В этих условиях, актуальным направлением в

совершенствовании системы внутреннего контроля на предприятии выступает разработка рекомендаций в части процедур внутренней проверки состояния и использования объектов интеллектуального капитала, отражения информации о нем в отчетности.

Специфика процедур внутреннего контроля интеллектуального капитала заключается в том, что, с одной стороны, по формальному содержанию они схожи с процедурами традиционного внутреннего контроля нематериальных активов организации, однако, с другой стороны, имеют отличия в составе проверяемых объектов в связи с его расширением в отношении человеческого капитала и др. В связи с этим, объем и состав проверяемых документов и регистров также будет дополнен новыми источниками.

Внутренний контроль информации об интеллектуальном капитале предприятия связан с решением следующих задач:

- установлением правомерности признания объектов интеллектуального капитала в бухгалтерском учете в составе нематериальных активов;
- проверкой правильности документального оформления операций с объектами интеллектуального капитала;
- контролем объективности оценки и переоценки интеллектуального капитала и его составляющих;
- проверкой правильности организации бухгалтерского учета операций с интеллектуальным капиталом;
- проверкой правильности раскрытия информации об интеллектуальном капитале в бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- контролем эффективности использования интеллектуального капитала и правильности составления Интегрированного отчета об интеллектуальном капитале в составе годовой отчетности предприятия.

Предлагаемый автором план процедур внутреннего контроля в части использования интеллектуального капитала и перечень необходимых источников информации приведены в таблице 3.6.

Таблица 3.6.

План процедур внутреннего контроля интеллектуального капитала  
предприятия

№	Наименование процедуры контроля	Источники информации (проверяемые документы)
1	2	3
1.	Контроль правомерности признания объектов интеллектуального капитала в бухгалтерском учете в составе нематериальных активов	Правоустанавливающие документы: Договоры об отчуждении исключительных прав на топологию интегральных микросхем, Лицензионный договор на передачу ноу-хау, Свидетельство на товарный знак (знак обслуживания), наименование мест происхождения товара, Свидетельство о регистрации программы для ЭВМ, Трудовые контракты (договоры) со специалистами, Служебные задания, Соглашения об обучении и др.
2.	Контроль правильности документального оформления операций с объектами интеллектуального капитала	Первичные документы: карточки учета НМА (форма НМА-1), акт приемки-передачи нематериальных активов, акт ввода в эксплуатацию НМА и акт на списание; Регистры бухгалтерского учета НМА; Инвентаризационная опись
3.	Контроль объективности оценки и переоценки интеллектуального капитала	Правоустанавливающие документы; Карточки учета НМА (форма НМА-1); Акт ввода в эксплуатацию НМА; Дебетовые обороты по 04 счету; Кредитовые обороты по 08 счету; Отчеты независимых оценщиков; Справочная информация о рыночной стоимости (цене) объектов
3.1.	Проверка обоснованности и правильности формирования первоначальной стоимости	
3.2.	Проверка обоснованности определения срока полезного использования	
3.3.	Проверка правильности проведения переоценки	
4.	Контроль организации бухгалтерского учета операций с интеллектуальным капиталом	Карточки учета НМА (форма НМА-1); Акт приемки-передачи НМА; Акт на списание НМА;
4.1.	Проверка своевременности отображения в бухгалтерском учете операций по поступлению, выбытию, движению объектов	Договоры дарения; Обороты по 05, 04, 91 счетам (в части выбытия НМА); Учетная политика (для целей бухгалтерского учета);
4.2.	Проверка правильности начисления	

	амортизации	Расчет амортизации НМА; Инвентаризационная опись
4.3.	Проверка объективности проведения инвентаризации	

Продолжение таблицы 3.6.

5.	Контроль правильности раскрытия информации об интеллектуальном капитале в бухгалтерской (финансовой) отчетности	Формы бухгалтерской (финансовой) отчетности; Часть 1 "Нематериальные активы и НИОКР" Пояснений к бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах
6.	Контроль эффективности использования интеллектуального капитала и правильности составления Интегрированного отчета об интеллектуальном капитале в составе годовой отчетности предприятия	Интегрированный отчет об интеллектуальном капитале; Отчет о финансовых потоках, создаваемых интеллектуальным капиталом; Отчет о состоянии и использовании клиентского капитала; Отчет о состоянии и использовании структурного капитала; Отчет о состоянии и использовании человеческого капитала

Источник: составлено автором.

Для успешной реализации вышеуказанных подходов к внутреннему контролю интеллектуального капитала и отражения информации о нем в интегрированной отчетности внутренние контролеры должны обладать такими компетенциями как понимание стратегических целей предприятия, владение специальными знаниями в области стандартов составления интегрированных отчетов, оценке рисков и состояния контрольной среды. Кроме того, для внедрения в систему внутреннего контроля направления, исследующего интеллектуальный капитал, следует внести дополнения во внутренние нормативные документы предприятия, регламентирующие деятельность службы контроля, в частности, во внутрифирменные стандарты в отношении содержания форм и методик проведения проверок интеллектуального капитала и его составляющих.

Таким образом, функционирование системы внутреннего контроля в части проверки организации учета, оценки и переоценки объектов интеллектуального капитала в составе нематериальных активов, а также контроль представляемой информации о состоянии и эффективности

использования данных объектах в финансовой и интегрированной годовой отчетности позволяет обеспечить устойчивое развитие инновационных и наукоемких предприятий и повышение результативности использования всех имеющихся у них интеллектуальных ресурсов.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате проведенных исследований реализована поставленная цель диссертационного исследования – разработка методических рекомендаций по учету, оценке интеллектуального капитала и контролю эффективности его использования для повышения достоверности информации, раскрываемой о нем в финансовой и интегрированной отчетности.

Проведенный анализ научной литературы позволил сделать вывод о том, что практически все исследования, посвященные интеллектуальному капиталу, выделяют в его составе такие компоненты, как человеческий, клиентский и структурный капитал. Под человеческим капиталом понимают имеющиеся у каждого работника предприятия запас знаний, умений, навыков, мотиваций, а также уровень здоровья. Среди составляющих клиентского капитала выделяют: бренды (товарные знаки), фирменные наименования, деловую репутацию, наличие постоянных покупателей и т.д. В состав структурного капитала входят изобретения, технологии, программы для ЭВМ, публикации, ноу-хау и др.

Установление соотношения понятий "Интеллектуальный капитал", "Интеллектуальная собственность" и "Нематериальные активы" позволило предложить следующую авторскую трактовку понятия "Интеллектуальный капитал" с учетно-аналитической точки зрения: это принадлежащая предприятию и представленная в разных формах информация, часть из которой в настоящее время подлежит бухгалтерскому учету в качестве нематериальных активов (по большей части, это клиентский и структурный капитал в виде объектов интеллектуальной собственности и деловой репутации), а другая часть (человеческий капитал и отдельные элементы клиентского и структурного капитала) - не может быть признана активом согласно действующему российскому законодательству.



Результаты проведенного исследования позволили сделать ряд выводов о том, что на данный момент информация о составляющих интеллектуального капитала организации отражается в финансовой отчетности лишь частично, только в части объектов, которые признаваемы в качестве нематериальных активов в учете. Не находят отражение в бухгалтерском учете данные о таких ключевых объектах интеллектуального капитала, как человеческий капитал, исключительные права на использование доменного имени в сети Интернет, базы клиентов, стратегий развития, систем мотивации и др.

Анализ возможности учета и контроля элементов интеллектуального капитала согласно требованиям РПБУ и МСФО показал, что для отечественных предприятий существует реальная возможность для отражения всех объектов интеллектуального капитала как нематериальных активов в бухгалтерском учете. Для доменного имени в сети Интернет соблюдаются все критерии признания данного объекта в качестве нематериального актива по ПБУ 14/2007. Международным документом Разъяснение ПКР (SIC) 32 "Нематериальные активы – затраты на веб-сайт" установлено, что сайт, разработанный предприятием и предназначенный для внутреннего либо внешнего пользования, является нематериальным активом, к которому применяются требования МСФО (IAS) 38 "Нематериальные активы". База данных как система отношений с клиентами, направленная на продолжение осуществления с ними коммерческих операций, может выступать объектом учета, поскольку прямо упоминается в МСФО (IAS) 38. Однако для того, чтобы признать клиентскую базу как нематериальный актив, предприятие должно иметь юридические права на защиту и контроль таких отношений или иметь операции обмена, предметом которых являются те же самые или аналогичные, но не основанные на договоре отношения с клиентами (за исключением обмена в рамках сделки по объединению бизнеса). Осуществимость учета объектов структурного капитала (технологий, организационной культуры и т.д.) в качестве объекта

нематериальных активов представляется возможным при капитализации сумм расходов организации, связанных с системой управления предприятием, развитием корпоративной культуры, стимулирующими выплатами за разработку стратегий развития бизнеса и т.д. В МСФО 38 человеческий капитал не исключаются из состава учетных объектов, и возможность его отражения в учете во многом зависит от наличия и условий договора (контракта, соглашений и др.), то есть выполнения требования контроля. По нашему мнению, письменное соглашение с работником может предоставить работодателю право контролировать человеческий ресурс и тем самым, соответствовать критериям отнесения человеческого капитала к объектам нематериального актива.

Изучение существующих подходов к оценке интеллектуального капитала позволило разработать алгоритм предпочтительного применения подходов к первоначальной и последующей оценке элементов интеллектуального капитала. При анализе использования затратного метода было выявлено, что именно он применяется в рамках российского бухгалтерского законодательства при оценке стоимости объектов интеллектуального капитала, принимающихся к учету при их приобретении или создании. В связи с этим автором были предложены новые подходы к определению первоначальной стоимости некоторых составляющих интеллектуального капитала. Разработанная в ходе исследования методика оценки человеческого капитала позволяет с помощью затратного подхода складывать первоначальную (фактическую) стоимость из инвестиций в обучение сотрудников, проведение медицинских осмотров период осуществления данных мероприятий; инвестиций в проведение сотрудниками научных исследований и разработок в сроки осуществления их работы над проектами; вложений в покупку абонементов в спортзал (театр) при их приобретении до момента возникновения условий для их использования. При оценке первоначальной стоимости клиентской базы автор рекомендует складывать суммы выплаченной разработчикам данной

базы заработной платы, страховых взносов и др. При определении с помощью затратного метода первоначальной стоимости товарного знака необходимо сложить затраты на его покупку или изготовление – материальные расходы, заработную плату сотрудников, патентных пошлин, стоимость услуг сторонних организаций, и т.д. При проведении последующей оценки объектов интеллектуального капитала автором предлагается для нахождения их справедливой стоимости в будущем применять рыночный подход. В отношении тех элементов интеллектуального капитала, для которых рыночная активность невысокая или отсутствует целесообразно применять доходный подход к оценке справедливой стоимости, например, такие методы как: метод расчета приведенной стоимости, многопериодный метод избыточных доходов, метод рыночной капитализации и др.

Результатом полученной в исследовании совокупности выводов стала предложенная методика учета интеллектуального капитала, которая представляет собой уточненную методику учета нематериальных активов организации и позволяет формировать информацию о бухгалтерской стоимости всех неосязаемых активах организации. В качестве основных правил учета интеллектуального капитала были предложены:

1. Первоначальная (фактическая) стоимость элементов интеллектуального капитала формируется на специальных субсчетах второго порядка субсчета 08.5 "Приобретение (создание) нематериальных активов". Последующие инвестиции в интеллектуальный капитал предприятия также изначально собираются на субсчетах к 08.5 "Приобретение (создание) нематериальных активов";

2. Все объекты интеллектуального капитала принимаются к учету на субсчетах к счету 04 "Нематериальные активы" в момент получения (перехода) прав, дающих возможность предприятию контролировать и извлекать экономические выгоды от использования данных объектов. Также с этого момента, стоимость объекта подлежит амортизации в течение

установленного для него срока полезного использования. Для детального отражения начисленной амортизации целесообразно открыть к счету 05 "Амортизация нематериальных активов" субсчета: 05.1 "Амортизация клиентского капитала"; 05.2 "Амортизация структурного капитала"; 05.3 "Амортизация человеческого капитала";

3. Регулярное проведение на предприятии последующей оценки элементов интеллектуального капитала позволит рассчитать их справедливую стоимость на дату формирования отчетности.

Кроме того, в работе предложены рекомендуемые сроки полезного использования отдельных элементов интеллектуального капитала.

В целях повышения прозрачности и сравнимости представляемой организациями информации о своей деятельности была разработана модель раскрытия информации об интеллектуальном капитале, включающая как его бухгалтерскую характеристику, так и нефинансовые аспекты его использования. Для систематизации и накопления информации об амортизации элементов интеллектуального капитала предприятия предложена форма сводной ведомости по 05 счету "Амортизация нематериальных активов". Рекомендовано внести корректировки в названия отдельных форм части 1 "Нематериальные активы и НИОКР" Пояснений и включить дополнительные показатели в их содержание. Предложена форма отчета "Наличие и движение интеллектуального капитала" для одноименного раздела 1.1., в котором находит отражение информация, сформированная по итоговым значениям сводных ведомостей клиентского, структурного и человеческого капитала, представляя, таким образом, фактическую стоимость всего интеллектуального капитала предприятия с учетом сумм начисленной амортизации и убытков от обесценения, стоимости списания и поступления, сумм дооценки и уценки. Кроме того, автором уточнены формы из разделов 1.2. "Первоначальная стоимость объектов интеллектуального капитала, созданных внутри организации" и 1.3. "Объекты интеллектуального капитала с полностью погашенной стоимостью".

Наличие в структуре интеллектуального капитала различных компонентов обусловило интерес автора к разработке сбалансированной системы показателей состояния и эффективности использования интеллектуального капитала предприятия для целей как внешнего представления данной информации, так и с точки зрения внутреннего контроля. Расчет показателей находит отражение в разработанной форме Интегрированного отчета об интеллектуальном капитале, который может войти в состав годовой интегрированной отчетности организации и выступить основным инструментом контроля эффективности использования всего интеллектуального капитала организации. Разработанные вспомогательные формы для расчета параметров по каждому из четырех аспектов сбалансированной системы показателей эффективности использования интеллектуального капитала (отчет о финансовых потоках, создаваемых интеллектуальным капиталом; отчет о состоянии и использовании клиентского капитала; отчет о состоянии и использовании структурного капитала; отчет о состоянии и использовании человеческого капитала) способны обеспечить их пользователей необходимой стратегической информацией о текущем состоянии и использовании клиентского, структурного и человеческого капиталов, и позволят на их основе принимать в будущем обоснованные управленческие решения, способствующие обеспечению стабильной деятельности предприятия в целом.

В качестве примера по данным годовых интегрированных отчетов двух российских предприятий из отрасли атомной энергетики (Госкорпорация "Росатом" и ОАО "НИАЭП") были составлены вышеуказанные регистры, которые выступили основой для контроля состояния и использования интеллектуального капитала в их деятельности.

Таким образом, в результате проведенного исследования решены важные теоретико-методологические и организационно-методические проблемы в области учета интеллектуального капитала и оценки его

элементов, имеющие существенное значения для развития теории и методики контроля эффективности использования неосязаемых активов. Расширение системы учета и оценки объектов нематериальных активов в части элементов интеллектуального капитала и обеспечение контроля представляемой информации о состоянии и эффективности использования данных объектов в финансовой и интегрированной годовой отчетности позволит обеспечить устойчивое развитие инновационных и наукоемких предприятий и повысить результативности использования всех имеющихся у них интеллектуальных ресурсов. Полученные в результате исследования выводы и рекомендации ориентированы на широкое применение и могут быть использованы на предприятиях для управленческих целей и решения конкретных проблем, связанных с оценкой стоимости интеллектуальных ресурсов, анализом эффективности их использования и др.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Абрамов Е. Г. Структура баланса организации с учетом ее интеллектуальных активов // Российское предпринимательство. – 2011. – № 3. – Вып. 2 (180). – Режим доступа: <http://www.creativeconomy.ru/articles/11731/> (дата обращения 04.06.2016).
2. Арабян, К.К. Учет и анализ интеллектуального потенциала при формировании стоимости предприятия : дис. ...канд. экон. наук: 08.00.12 / Арабян Кнарик Карапетовна. – М., 2007. – 152 с.
3. Базарова, Т.Ю. Управление персоналом / Под ред. Базарова Т.Ю., Еремина Б.Л. 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ, 2002. – 351 с.
4. Байбурина Э.Р., Ивашковская И.В. Роль интеллектуального капитала в создании стоимости крупных российских компаний: опыт эмпирического исследования // Вестник Финансовой академии, 2007. - № 4.
5. Байбурина Э.Р., Ивашковская И.В., Головкин Т.В. Интеллектуальный капитал и прирост капитализации российских компаний. // Управление компанией, 2008.
6. Борисов, А.Б. Большой экономический словарь / А.Б. Борисов – М.: Книжный мир, 2003. – 895 с.
7. Булыга Р. П. Методологические проблемы учета, анализа и аудита интеллектуального капитала : дис. ... д-ра экон. наук: 08.00.12 / Булыга Роман Петрович. – М., 2005. – 378 с.
8. Булыга, Р. П. Аудит нематериальных активов коммерческой организации: Правовые, учетные и методологические аспекты: учеб. пособие для студентов вузов / Р.П. Булыга. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2008.
9. Быкова А.А., Молодчик М.А. Влияние интеллектуального капитала на результаты деятельности компании // Вестник СПбГУ. Серия 8: Менеджмент, 2011. - № 1, с. - 27 – 55.

10. Быстрова Ю.О. Учет и оценка интеллектуального капитала в условиях становления постиндустриальной учетной системы : дис. ...канд. экон. наук: 08.00.12 / Быстрова Юлия Олеговна. – М., 2014. – 188 с.
11. Быстрова, Ю.О. Информация об интеллектуальном капитале в МСФО // Бухгалтерский учет. – 2013. – № 10. – С. 19-24.
12. Волков Д.Л., Гаранина Т.А. Оценивание интеллектуального капитала российских компаний // Научные доклады № 22. СПб.: НИИ менеджмента СПбГУ, 2006.
13. Волков Д.Л., Гаранина Т.А. Нематериальные активы: проблемы состава и оценивания // Вестник СПбГУ. Серия 8: Менеджмент, 2007. - № 1.
14. Гаранина Т.А. Роль нематериальных активов в создании ценности компании: теоретические и практические аспекты // Электронный журнал «Корпоративные финансы», 2009. - № 4 (12), с. - 79 – 96.
15. Годовой отчет "Росатом" [Электронный ресурс] // 2014. – Режим доступа: [http://ar2014.rosatom.ru/upload/ru/pdf/Annual\\_Report\\_2014.pdf](http://ar2014.rosatom.ru/upload/ru/pdf/Annual_Report_2014.pdf) (дата обращения 04.06.2016).
16. Гражданский кодекс Российской Федерации (от 26.01.1996 № 14-ФЗ) [Электронный ресурс] // Нормативно-справочная база «Консультант плюс».
17. Емельянов А.М., Шакина Е.А. (2008) Основные этапы эволюции концепций управления стоимостью компаний // Электронный журнал «Корпоративные финансы», 2008. - № 4 (8), с.- 79 – 87.
18. Ермоленко, В.В. Интеллектуальный капитал корпорации: сущность, структура, стратегии развития и модель управления // В.В. Ермоленко, Е.Д. Попова / Человек. Сообщество. Управление. 2012. №2. – с. 110 - 122.
19. Ивашковская И.В., Слободина М.В. Эмпирический анализ экономической прибыли телекоммуникационных компаний в странах с развивающимися рынками капитала // Электронный журнал «Корпоративные финансы», 2009. - № 2 (10), с.- 57 – 69.



20. Ивлиева Н. Н. Оценка стоимости интеллектуального капитала предприятия: монография. – М. : Маркет ДС, 2008. – С. 144.
21. Индекс РБК 100 (стоимость первых 100 компаний) [Электронный ресурс] // 2015. – Режим доступа: <http://quote.rbc.ru/rbc100/2015/06/chapter3.shtml> (дата обращения 04.06.2016).
22. Иноземцев, В.Л. К теории постэкономической общественной формации. – М.: Academia, 1995. – 332 с.
23. Интерактивная версия годового отчёта АО «НИАЭП» за 2014 год [Электронный ресурс] // 2014. – Режим доступа: [http://www.niaep.ru/resources/5e3cda004904cd0495f6b7c0ca69fe98/niaep-rus-2014-smart\\_rus\\_0607\\_final.pdf](http://www.niaep.ru/resources/5e3cda004904cd0495f6b7c0ca69fe98/niaep-rus-2014-smart_rus_0607_final.pdf) (дата обращения 04.06.2016).
24. Информация № ПЗ-10/2012 «О вступлении в силу с 1 января 2013 Федерального закона от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [Электронный ресурс] // Нормативно-справочная база «Консультант плюс».
25. Исакин М.А., Осколкова М.А., Шакина Е.А. Интегральный показатель экономической добавленной стоимости: проблема учета стоимости интеллектуального капитала компании // Электронный журнал «Корпоративные финансы», 2010. - № 4 (16), с.- 84 – 99.
26. Климов, С.М. Интеллектуальные ресурсы общества. – СПб.: СПбИВЭСЭП, 2002. – 200 с.
27. Козырев А.Н. Интеллектуальный капитал: новая парадигма оценки бизнеса и нематериальных активов // Аналитический вестник ВНИИЦ, 2001. - №1, с - 3 – 10.
28. Козырев, А. Н. Экономика интеллектуального капитала. – Научные доклады № 7(R)–2006. – СПб.: НИИ менеджмента СПбГУ, 2006.
29. Козырев, А.Н. Интеллектуальный капитал: состояние проблемы / А.Н. Козырев // Сборник материалов Научной конференции «Интеллектуальный капитал организации – ключ к развитию и росту экономики». – М.: ЦЭМИ РАН, 2004. – 144с.

30. Кузубов С. А. Развитие теоретико-методологических основ бухгалтерского учета и аудита интеллектуальных активов : дис. ... д-ра экон. наук: 08.00.12 / Кузубов Сергей Анатольевич. – Екатеринбург, 2009. – 346 с.
31. Куликов, А. А. Учет и отчетность в системе управления человеческими ресурсами организации: дис. ... канд. экон. наук: 08.00.12 / Куликов Алексей Андреевич. – Казань, 2008. – 243 с.
32. Леонтьев, Б.Б. Цена интеллекта. Интеллектуальный капитал в российском бизнесе / Б.Б. Леонтьев – М.: изд. центр Акционер, 2002 – 200 с.
33. Леонтьев, Б.Б. Инвентаризация интеллектуальных прав на результаты интеллектуальной деятельности / Леонтьев Б.Б., Мамаджанов Хамид Абиджанович. - М : Патент, 2013. - 266 с.
34. Макальская, М.Л. Бухгалтерский учет и налогообложение товарных знаков и других средств индивидуализации деятельности некоммерческой организации [Электронный ресурс] / М.Л. Макальская // НКО в России. – 2004. – №6. – URL: <http://www.nkor.ru/articles/2004/6/1706.html> (дата обращения 04.06.2016).
35. Макконелл, К. Экономикс (пер. с 13-ого англ. изд) / К. Макконелл, С. Брю. – М.: ИНФРА-М, 1999. – 974 с.
36. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов» (утв. Приказом Минфина РФ от 25.11.2011 № 160н) [Электронный ресурс] // Нормативно-справочная база «Консультант плюс».
37. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 38 «Нематериальные активы» (утв. Приказом Минфина РФ от 18.07.2012 № 106н) [Электронный ресурс] // Нормативно-справочная база «Консультант плюс».
38. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (ред. от 17.12.2014) (утв. Приказом Минфина РФ от 18.07.2012 N 106н) [Электронный ресурс] // Нормативно-справочная база «Консультант плюс».

39. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (утв. Приказом Минфина РФ от 18.07.2012 № 106н) [Электронный ресурс] // Нормативно-справочная база «Консультант плюс».

40. Методические рекомендации по определению рыночной стоимости интеллектуальной собственности (утв. Минимуществом РФ 26.11.2002 № СК-4/21297) [Электронный ресурс] // Нормативно-справочная база «Консультант плюс».

41. Мизиковский Е.А., Мельник М.В. Теория бухгалтерского учета: учебник / Е.А. Мизиковский, М.В. Мельник. – М.: Магистр, 2009. – 382 с.

42. Мизиковский Е.А., Рубцова Е.М. Современная концепция социального аудита и корпоративной социальной отчетности / Е.А. Мизиковский, Е.М. Рубцова // Аудиторские ведомости. – 2013. – № 11. – С. 40-50.

43. Мильнер Б.З. Концепция управления знаниями в современных организациях // «Российский журнал менеджмента», 2003. - № 1, с - 57 – 76.

44. Нестеров, Л. Национальное богатство и человеческий капитал / Л. Нестеров, Г. Аширова // Вопросы экономики. – 2003. - № 2.

45. Никифорова Ю. В. Сущность интеллектуального капитала и его роль в общей структуре капитала // Экономические науки. – 2010. – № 4. – Режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru/data/2011/06/01/1266796086/36.pdf>. (дата обращения 04.06.2016).

46. Николаева, Ю.Р. Формирование интеллектуального капитала предприятия: Автореф. дис...канд. экон. наук. – М., 2013. – 30 с.

47. Нуреев Р.М. Развитие человеческого капитала как реальная альтернатива сырьевой специализации страны / Р.М. Нуреев // Экономический вестник Ростовского государственного университета. – 2007. – том 5 № 3. – С. 111-129.

48. Орлов, А.И. Структурный капитал как источник дохода / А.И. Орлов // Журнал Российское предпринимательство. – 2001. – № 8.

49. Палий В. Ф. Модернизация экономики и совершенствование методологии бухгалтерского учета // Бухгалтерский учет. – 2010. – № 3.
50. Палий В. Ф. Теория бухгалтерского учета: современные проблемы. – М. : Бухгалтерский учет, 2007.
51. Палий В. Ф. Учет нематериального капитала в постиндустриальной экономике // Бухгалтерский учет. – 2009. – № 7. – С. 5–9.
52. Перевозчиков А. Г. К оценке объектов интеллектуальной собственности методом освобождения от роялти // Аудит и финансовый анализ. – 2007. – № 1. – Режим доступа: <http://www.auditfin.com/fin/2007/1/Perevozchikov/Perevozchikov%20.pdf>. (дата обращения 04.06.2016).
53. Передовая практика KPMG по подготовке интегрированной отчетности. - Седьмая практическая конференция по изданию отчетов. [Электронный ресурс] // 2014. – Режим доступа: [http://www.seminar-go.ru/materials/ar7/KPMG\\_IR\\_Karpunina\\_v3.pdf](http://www.seminar-go.ru/materials/ar7/KPMG_IR_Karpunina_v3.pdf) (дата обращения 04.06.2016).
54. Петров М. А. Теория заинтересованных сторон: пути практического применения // Вестник Санкт-Петербургского университета. – 2004. – Сер. 8. – Вып. 2. – Режим доступа: <http://www.vestnikmanagement.spbu.ru/archive/pdf/111.pdf>. (дата обращения 04.06.2016).
55. Плотникова В. В. Концепция единого экономического субъекта при анализе деловых репутаций в холдинговых структурах // Международный бухгалтерский учет. – 2012. – № 2.
56. Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2007) (утв. Приказом Минфина РФ № 153н от 27.12.07г.) [Электронный ресурс] // Нормативно-справочная база «Консультант плюс».
57. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 01/2008) (утв. Приказом Минфина РФ №106н от 06.10.2008) [Электронный ресурс] // Нормативно-справочная база «Консультант плюс».

58. Посталюк М. П., Салихов Б. В.. Интеллектуализация человеческого капитала в инновационной экономике: науч. издание / М. П. Посталюк, Б. В. Салихов. – Казань: Казанский государственный университет им. В.И.Ульянова-Ленина, 2005. – 161 с.

59. Постановление Госкомстата России от 30.10.1997 г. № 71а «Об утверждении унифицированных форм первичной учетной документации по учету труда и его оплаты, основных средств и нематериальных активов, материалов, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, работ в капитальном строительстве» [Электронный ресурс] // Нормативно-справочная база «Консультант плюс».

60. Прокопец М.А. Принцип «контрактной стабильности» как фундамент современной футбольной трансферной системы / М.А. Прокопец // Спортивное право. – 2012. – № 1. – С. 32-35.

61. Пронина, И.В. Интеллектуальный капитал: сущность, структура, функции [Электронный ресурс] // 2001. - Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/intellektualnyy-kapital-suschnost-struktura-funktsii> (дата обращения 04.06.2016)

62. Просвирина И. И. Информация о неосязаемых активах и аналитические возможности баланса // Экономический анализ: теория и практика. – 2005. – № 23.

63. Просвирина, И. И. Информация о неосязаемых активах и аналитические возможности баланса / И. И. Просвирина // Экономический анализ: теория и практика. – 2005. – № 23.

64. Просвирина, И. И. Финансовая модель неосязаемых активов предприятия. – Екатеринбург : Изд-во ИЭ УрО РАН, 2005. – 335 с.

65. Разъяснение ПКР (SIC) 32 "Нематериальные активы – затраты на веб-сайт" (утв. Приказом Минфина РФ от 25.11.2011 N 160н) [Электронный ресурс] // Нормативно-справочная база «Консультант плюс».

66. Рейли Р., Швайс Р. Оценка нематериальных активов: учебное пособие / Р. Рейли, Р. Швайс. – М.: КВИНТО–КОНСАЛТИНГ, 2005. – 792 с.

67. Руус, Й., Пайк, С., Фернстрем, Л. Интеллектуальный капитал: практика управления. – СПб.: Высшая школа менеджмента, 2008.
68. Салихов, Б.В. Интеллектуальный капитал организации: сущность, структура и основы управления. – М.: ИТК Дашков и К, 2009. – 156 с.
69. Самойленко О. Н. Анализ формирования и использования интеллектуального капитала в организациях : дис. ... канд. экон. наук: 08.00.12 / Самойленко Оксана Николаевна. – М., 2010. – 202 с.
70. Семенцов Н. С. Оценка регистрации спортсмена как нематериального актива // Экономический анализ: теория и практика. – 2011. – № 36.
71. Соловьева О. В. Концептуальные основы финансовой отчетности в соответствии с МСФО: последние изменения // Международный бухгалтерский учет. – 2011. – № 40; 41.
72. Соловьева, Г. М.. Учет нематериальных активов/ Г. М. Соловьева. - Москва: Финансы и статистика, 2001. - 176 с.
73. Теория сбалансированной системы показателей – Библиотека "Корпоративный менеджмент". [Электронный ресурс] // 2016. – Режим доступа: [http://www.cfin.ru/management/controlling/bsc\\_short.shtml](http://www.cfin.ru/management/controlling/bsc_short.shtml) (дата обращения 04.06.2016).
74. Теплова Т.В. (2006) Отраслевые особенности выбора показателей для оценки эффективности деятельности в целом и вклада финансовых решений // Аудит и финансовый анализ, 2006. - №3.
75. Теплова Т.В. Влияние интеллектуального капитала на политику компаний // Проблемы теории и практики управления, 2006. - №1.
76. Теплова Т.В. Современные модификации стоимостной модели управления компанией / Вестник Московского Университета, Серия 6 Экономика, 2004. - № 1.
77. Токарева В.В. Развитие человеческого капитала на субрегиональном уровне (в малых городах России): науч. издание / В.В.

Токарева. – Мичуринск-научноград РФ: Издательство Мичурин. гос. аграр. ун-та, 2007. – 186 с.

78. Трофимова Л. Б. Интеграционные схемы концептуальных основ финансовой отчетности в МСФО и российском бухгалтерском учете // Международный бухгалтерский учет. – 2012. – № 23.

79. Трудовой кодекс Российской Федерации (от 30.12.2001 N 197-ФЗ) [Электронный ресурс] // Нормативно-справочная база «Консультант плюс».

80. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [Электронный ресурс] // Нормативно-справочная база «Консультант плюс».

81. Федеральный закон от 30.12.2008 № 307-ФЗ (ред. от 04.03.2014) «Об аудиторской деятельности» [Электронный ресурс] // Нормативно-справочная база «Консультант плюс».

82. Фертик Г. Е. Управление качеством клиентского капитала в интересах повышения конкурентоспособности компании : автореф. дис. ... канд. экон. наук: 08.00.05 / Фертик Галина Евгеньевна. – М., 2008. – 23 с.

83. Хорин А. Н. Аудит корпоративной отчетности компаний // Аудиторские ведомости. – 2007. – № 6.

84. Хорин А. Н. Рыночно ориентированная финансовая отчетность: баланс корпоративного капитала // Бухгалтерский учет. – 2006. – № 15.

85. Чайковская, Л.А. Учет и оценка бренда как составляющей клиентского капитала компании / Л.А. Чайковская //Международный бухгалтерский учет. – 2011. – № 22 (172) – с.8-18.

86. Чернозуб О.Л. Стоимость бренда: реальность превосходит мифы // Маркетинг и маркетинговые исследования. – 2003. – № 1–2 (43–44). – Режим доступа: <http://www.iteam.ru/module/images/1839.pdf>. (дата обращения 04.06.2016).

87. Чистяков Ю.Р. Интеллектуальный капитал работника и фирмы / Ю.Р. Чистяков // Креативная экономика. – 2007. – № 4. – С. 147-151.

88. Чистяков Ю.Р. Соотношение человеческого и интеллектуального капитала / Ю.Р. Чистяков // Социальная политика и социология. – 2007. – № 2. – С. 79-86.
89. Шилова Л.Ф. Бухгалтерское дело: учеб. пособие/ Л. Ф. Шилова, Ю. Н. Самопальникова, Н. В. Зылёва; Тюм. гос. ун-т, Ин-т дист. образ., Междунар. ин-т финансов, управ. и бизнеса. - Тюмень: Изд-во ТюмГУ, 2006. - 260 с.
90. Шилова Л.Ф. Учет на предприятиях малого бизнеса: учеб. пособие/ Л. Ф. Шилова, Н. В. Зылева; Тюм. гос. ун-т. - Тюмень: Изд-во ТюмГУ, 2008. - 248 с.
91. Шумилов, М.В. Международное публичное экономическое право: уч. пособие / М.В. Шумилов. – М.: НИМП, 2001. – 140 с.
92. Щёкин, Г.В. Основы кадрового менеджмента: учебник / Г.В. Щёкин – 5-е изд., стереотип. – К.: МАУП, 2004. – 280 с.
93. Brooking, A. Intellectual Capital: Core asset for the third millennium. – Cengage Learning, 1st edit. – 1996. - 224 p.
94. Directive 96/9/EC of the European Parliament and of the Council of 11 March 1996 on the legal protection of databases [Электронный ресурс] //2015. - Режим доступа: <http://lexdigital.ru/2012/052/> (дата обращения 04.06.2016).
95. Edvinsson, L. Corporate Longitude: What you need to know to navigate the knowledge economy. – Financial Times Prentice Hall. July 15, 2002. – 224 p.
96. IFRS Practice Statement Management Commentary [Электронный ресурс] // 2016. - Режим доступа: <http://www.ifrs.org/Current-Projects/IASB-Projects/Management-Commentary/IFRS-Practice-Statement/Pages/IFRS-Practice-Statement.aspx> (дата обращения 04.06.2016).
97. Schultz, T.W. Investment in Human Capital. // American Economic Review LI. – 1961. – Vol. 51, No. 1. – pp. 1-17.



98. Stewart, T.A. Intellectual Capital: The new wealth of organization. – Crown Business, 1st edit. – 1998. – 320 p.
99. Sveiby, K.E. The Intangible Assets Monitor components. [Электронный ресурс] // 2001. - URL: <http://www.sveiby.com/articles/CompanyMonitor.html> (дата обращения 04.06.2016)
100. The International Integrated Reporting Council (IIRC) [Электронный ресурс] // 2016. – Режим доступа: <http://integratedreporting.org/> (дата обращения 04.06.2016).